

## OP CLN VÄRLDEN 28/2019 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, 30.7.2019, 29.10.2019 och 13.1.2020 ("Grundprospektet") och de Allmänna lånevillkor som ingår i Grundprospektet villkoren för det här Lånet. Allmänna lånevillkor för Programmet (enligt kompletteringar 30.7.2019 och 13.1.2020) ska tillämpas, om inte annat bestämts i Lånespecifika villkor. Lånespecifika villkor har upprättats i enlighet med artikel 5 punkt 4 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG, och de ska läsas tillsammans med Grundprospektet och eventuella tillägg till det.

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

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

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

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

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

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

### DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- |                          |                        |
|--------------------------|------------------------|
| 1. Lånets namn:          | OP CLN Världen 28/2019 |
| 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 med Kreditriskerna i de Referensbolag som nämns i följande förteckning:

| i | Referensbolagets namn | ISIN         | Vikt |
|---|-----------------------|--------------|------|
| 1 | BOMBARDIER INC        | USC10602AJ68 | 1/8  |

|   |                              |              |     |
|---|------------------------------|--------------|-----|
| 2 | CASINO GUICHARD PERRACHON SA | FR0013260379 | 1/8 |
| 3 | EUROPCAR MOBILITY GROUP      | XS1706202592 | 1/8 |
| 4 | PITNEY BOWES INC             | US724479AN00 | 1/8 |
| 5 | REALOGY GROUP LLC            | US75606DAE13 | 1/8 |
| 6 | SUPERVALU INC                | -            | 1/8 |
| 7 | TEVA PHARMACEUTICAL INDS LTD | US88165FAF99 | 1/8 |
| 8 | UNISYS CORP                  | US909214BS68 | 1/8 |

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 på Emissionsdagen.

7. Valuta: Euro
8. Lånets nominella värde: 3.800.000 euro
9. Obligationernas form: Värdeandelar
10. Antal obligationer: 3.800
11. Obligationernas nominella värde och minimiteckning: Nominellt värde 1000 euro  
Minimiteckning 5000 euro
12. Teckningstid: 9.12.2019–17.1.2020
13. Emissionsdag: 22.1.2020
14. Löptid: 22.1.2020–13.1.2025
15. Återbetalningsdag: 13.1.2025  
("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: 3.800.000 euro
- Återbetalningskoefficient: Regel2 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet.

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

$i$  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.

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

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

$$1 - \sum_{i=1}^8 \text{Vikt}_i \times \text{Kredithändelse}_i \times (1 - 0)$$

$i$  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.

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

Vikt för beräkningen av Regel 2:

Vikt1 som valts enligt Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Referensbolagets ursprungliga korgvikt

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

1/8

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

Återbetalningsandel1 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:                                | Tillämpas inte   |
| <b>Ränterelaterat Lån:</b>                                | Tillämpas inte   |
| <b>Kreditriskrelaterat Lån:</b>                           | Ja   |
| Ränteperiod(er):  | Ränteperioderna pågår varje år 20.12–20.12, utom den första Ränteperioden som börjar 22.1.2020.<br><br>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 22.1.2020 och slutar 20.12.2020. 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 slut 20.12.2024.  |

Om Rän-tepe-ri-ode-nens Stäng-nings-dag inte är en Bankdag, flyttas ifrå-ga-varan-de Rän-tepe-ri-ode-nens Stäng-nings-dag inte.

Rän-te-av-kast-ni-ng som be-ta-las: Rän-te-av-kast-ni-ng1 som valts i den form som an-ges i Bi-la-ga 4 till All-män-na lå-ne-vil-lor för Pro-gram-met:

$$\text{Rän-te-av-kast-ni-ng}_t = \sum_{i=1}^N \text{Rän-te-av-kast-ni-ng}_{t,i}$$

*För-klar-ing:* Rän-te-av-kast-ni-ng<sub>t</sub> be-står av sum-man av Re-fe-rens-bol-ag-ss-pe-ci-fi-ka Rän-te-av-kast-ni-ngar<sub>t,i</sub>. N = det an-tal Re-fe-rens-bol-ag som an-ges i pun-kten Un-der-lig-gan-de till-gång/Korg med Un-der-lig-gan-de till-gång-ar i Lå-ne-spe-ci-fi-ka vil-lor.

Rän-te-av-kast-ni-ng1 som valts i den form som läm-par sig för det här Lå-net:

$$\text{Rän-te-av-kast-ni-ng}_t = \sum_{i=1}^8 \text{Rän-te-av-kast-ni-ng}_{t,i}$$

*För-klar-ing:* Rän-te-av-kast-ni-ng<sub>t</sub> be-står av sum-man av Re-fe-rens-bol-ag-ss-pe-ci-fi-ka Rän-te-av-kast-ni-ngar<sub>t,i</sub>. N = det an-tal Re-fe-rens-bol-ag som an-ges i pun-kten Un-der-lig-gan-de till-gång/Korg med Un-der-lig-gan-de till-gång-ar i Lå-ne-spe-ci-fi-ka vil-lor.

Rän-te-pe-ri-ode-spe-ci-fi-ka Rän-te-av-kast-ni-ng(t):

Rän-te-pe-ri-ode-spe-ci-fi-ka Rän-te-av-kast-ni-ng<sub>t,i</sub> som valts i den form som an-ges i Bi-la-ga 4 till All-män-na lå-ne-vil-lor för Pro-gram-met:

Rän-te-av-kast-ni-ng<sub>(t,i)</sub> [= Kalkyl-mäs-sigt Ka-pi-tal]<sub>(t,i)</sub> × Nomi-nell rän-ta<sub>t</sub> [× Rän-te-be-räk-ni-ngs-grund<sub>t</sub>] [× Valu-ta-kurs-ko-effi-cient<sub>t</sub>]

Rän-te-pe-ri-ode-spe-ci-fi-ka Rän-te-av-kast-ni-ng<sub>t,i</sub> som valts i den form som läm-par sig för det här Lå-net:

Rän-te-av-kast-ni-ng<sub>t,i</sub> = Kalkyl-mäs-sigt Ka-pi-tal<sub>t,i</sub> × Nomi-nell rän-ta<sub>t</sub> × Rän-te-be-räk-ni-ngs-grund<sub>t</sub>

Kalkyl-mäs-sigt Ka-pi-tal:

I en-lig-het med Bi-la-ga 4 till All-män-na lå-ne-vil-lor för Pro-gram-met:

Kalkyl-mäs-sigt Ka-pi-tal<sub>t,i</sub> = Vikt<sub>i</sub> × Nomi-nellt vär-de × Stör-ni-ngs-fri An-del<sub>t,i</sub>

Vikt<sub>i</sub>:

Vikt1 som valts i den form som an-ges i Bi-la-ga 4 till All-män-na lå-ne-vil-lor för Pro-gram-met:

Viiteyhtiön korin mukainen paino

*Förklaring:* Om Vikt 1 har valts i Lånespecifika villkor, ska Kalkylmässigt kapital för varje Rän-teperiod fastställas separat för varje Referensbolag. Re-ferensbolagsspecifikt Kalkylmässigt kapital är Referensbolagets andel av korgens Nominella värde.

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

1/8

*Förklaring:* Om Vikt 1 har valts i Lånespecifika villkor, ska Kalkylmässigt kapital för varje Rän-teperiod fastställas separat för varje Referensbolag. Re-ferensbolagsspecifikt Kalkylmässigt kapital är Referensbolagets andel av korgens Nominella värde

Lösgörnings-  
punkt: Tillämpas inte

Fixeringspunkt: Tillämpas inte

Återbetalnings-  
andel: Tillämpas inte

Nominellt  
värde: 3.800.000 euro

Störningsfri Andel<sub>t,i</sub>: *Formel2 som valts enligt Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:*

$$\text{Störningsfri Andel}_{t,i} = \begin{cases} 1, & \text{om ingen Kredithändelse under Rän-teperioden}_t \text{ eller tidigare} \\ 0, & \text{om Kredithändelse under Rän-teperioden}_t \text{ eller tidigare} \end{cases}$$

*Förklaring:* Definitionen ska tillämpas på fall där den ränta som ackumule-rats inte betalas för Rän-teperioden på grund av att en Kredithändelse inträ-fat.

Valutakurskoefficient: Tillämpas inte

FX Slutvärde<sub>[t]</sub>: Tillämpas inte

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

FX Start-  
värde: Tillämpas inte

|  |  |
|--|--|
| Bestämningsdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av FX Startvärde: | Tillämpas inte   |
| Nominell ränta:  | Fast ränta   |
| Fast ränta:  | 6,1 %  |
| Rörlig ränta:  | Tillämpas inte   |
| Övriga räntestrukturer:  | Tillämpas inte   |
| Tabell:  | Den Tabell som avses i Bilaga 4 ska inte tillämpas   |
| Bestämningsdag(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   |
| <b>Engångsavkastning:</b>  | Tillämpas inte   |
| 20. Gottgörelsens bestämningsgrund:                                    | Tillämpas inte   |
| 21. Räntebetalningsdag(ar):  | 20.12.2020, 20.12.2021, 20.12.2022, 20.12.2023 och för den sista Ränteperioden 13.1.2025 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.  
  
Dessutom har OP Företagsbanken rätt att återkalla emissionen av Lånet, om den fasta räntan inte kan fastställas till minst 5,5 % 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 ( <i>Speciella villkor – Kreditriskrelaterade Lån</i> ) 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:  | 22.1.2020–20.12.2024 (båda dagarna medräknade)  |
| 5. Tillgång till uppgifter om Underliggande tillgång och speciella villkor: | Tillämpas inte  |
| 6. Licensavtalsenlig rätt:  | Tillämpas inte  |
| 7. Information om Administratör av index/Referensränta:                     | Tillämpas inte  |
| 8. Hur negativ ränta uppkommer:   | Punkt 3 i Bilaga 13 ( <i>Speciella villkor – Kreditriskrelaterade Lån</i> ) 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 25.11.2019.   |
| 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.<br><br>Vid eventuella intressekonflikter ska OP Företagsbanken handla i enlighet med god sed. |
| 3. Emissionens natur:  | Enskilt lån  |
| 4. Teckningsställen:   | OP Företagsbanken Abp  |
| 5. Teckningsrätter:  | Teckningsrätten är inte begränsad  |
| 6. Tecknings-/förvaringsprovision:                                 | Ingen teckningsprovision   |
| 7. Registrering av värdeandelar:                                   | Värdeandelarna registreras på det värdeandelskonto som tecknaren uppgett senast den femte (5) Bankdagen efter Emissionsdagen i enlighet med lagarna om värdeandelssystemet och värdeandelskonton samt Euroclear Finland Ab:s regler och beslut som fattats på basis av de här bestämmelserna.  |

8. Emissionskurs: 100
9. Betalning av teckning: Teckningen ska betalas i sin helhet senast på Emissionsdagen på det sätt som meddelas i samband med teckningen.
10. Lånets effektiva avkastning och duration: Den slutliga effektiva avkastning som betalas 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 sig till emissionen.
14. Struktureringskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet: Struktureringskostnaden är högst 4,0 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,79 procent, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. Storleken på strukturingskostnaden baserar sig dessutom på antagandet att Lånets emissionskurs är 99,93. 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 25.11.2019. 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: FI4000411012
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 ett Lån ska delges Värdeandelsinnehavarna på internetadressen <a href="http://www.op.fi/obligationslan">www.op.fi/obligationslan</a> . |

Helsingfors den 20 januari 2020

**OP FÖRETAGSBANKEN ABP**

## BILAGA TILL LÅNESPECIFIKA VILLKOR – SAMMANFATTNING OM EMISSIONEN

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

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

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

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

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

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

|       |                            |   |
|-------|----------------------------|---|
| B.2.  | Säte och övrig information | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>OP Företagsbanken Abp är ett publikt 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><b>OP Gruppen:</b></p> <p>OP Gruppen består av sammanslutningen och resten av OP Gruppen. Sammanslutningen är en helhet som baserar sig på bestämmelserna i sammanslutningslagen. OP Gruppens centralinstitut OP Andelslag har införts i handelsregistret 23.5.1997. OP Andelslags företags- och organisationsnummer är 0242522-1. Bolagets registrerade adress är OP Andelslag, Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors och telefonnumret 010 252 010. På OP Gruppen tillämpas finsk lag.</p>   |
| B.4.b | Kända trender              | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>Kända trender som påverkar Emittenten och Emittentens bransch består av de allmänna omständigheter som råder på den europeiska finansmarknaden, såsom de rådande låga räntorna och åtstramningen av regleringen av bankerna.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></p> <p>Kända trender som påverkar OP Gruppen och dess bransch består av de allmänna omständigheter som råder på den europeiska finansmarknaden, såsom de rådande låga räntorna och åtstramningen av regleringen av bankerna.</p>  |
| B.5.  | Koncernen                  | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>OP Företagsbanken Abp är ett dotterbolag till OP Andelslag och är en integrerad del av OP Gruppen som tillhandahåller banktjänster, försäkringstjänster och övriga finanstjänster. OP Gruppen består av cirka 150 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden. OP Företagsbanken Abp, som är centralbank för OP Gruppen, ingår i en sådan sammanslutning som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (nedan sammanslutningslagen). Sammanslutningen består av sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), OP-Tjänster Ab, centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen ensamma eller tillsammans innehar över hälften.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></p> <p>OP Gruppen består av cirka 150 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet bär ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden. OP Företagsbanken Abp, som är centralbank för OP Gruppen, ingår i en sådan sammanslutning som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (nedan sammanslutningslagen). Sammanslutningen består av sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), OP-Tjänster</p> |

|  |  | <p>Ab, centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen ensamma eller tillsammans innehar över hälften.</p> <p>OP Gruppens struktur 31.12.2018:</p> <div style="text-align: center;"> <p><b>OP Gruppen</b></p> <p>1,9 milj. ägarkunder, av vilka 90 % hushåll</p> <p>Innehav 100 %</p> <p>156 medlemsandelsbanker</p> <p>Innehav 100 %</p> <p><b>OP ANDELSLAG</b></p> <p>VIKTIGASTE DOTTERBOLAG</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 33%; vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> <li>OP Företagsbanken Abp*</li> <li>• OP Försäkring Ab**</li> <li>Helsingforsnejdens Andelsbank***</li> <li>OP Bostadslånebanken Abp*</li> <li>OP Kortbolaget Abp*</li> <li>OP Kundtjänster Ab*</li> <li>OP Tjänster Ab*</li> </ul> </td> <td style="width: 33%; vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> <li>OP Kapitalförvaltning Ab*</li> <li>OP Kiinteistösiijoitus Oy*</li> <li>OP Livförsäkrings Ab*</li> <li>OP Fondbolaget Ab*</li> </ul> </td> <td style="width: 33%; vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> <li>Pivo Wallet Oy*</li> <li>Checkout Finland Oy*</li> <li>OP Säilytys Oy</li> </ul> </td> </tr> </table> <p><small>* OP Andelslags innehav 100 %<br/> ** Planeras att flytta bort med sina dotterbolag från OP Företagsbanken Abp till OP Andelslags direkta innehav i framtiden<br/> *** OP Andelslags bestämmande inflytande 2/3<br/> <b>SOLIDARISKT ANSVAR: OP Andelslag och OP Gruppens medlemskreditinstitut, som omfattas av det solidariska ansvaret, har markerats med orange färg</b></small></p> </div> | <ul style="list-style-type: none"> <li>OP Företagsbanken Abp*</li> <li>• OP Försäkring Ab**</li> <li>Helsingforsnejdens Andelsbank***</li> <li>OP Bostadslånebanken Abp*</li> <li>OP Kortbolaget Abp*</li> <li>OP Kundtjänster Ab*</li> <li>OP Tjänster Ab*</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>OP Kapitalförvaltning Ab*</li> <li>OP Kiinteistösiijoitus Oy*</li> <li>OP Livförsäkrings Ab*</li> <li>OP Fondbolaget Ab*</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Pivo Wallet Oy*</li> <li>Checkout Finland Oy*</li> <li>OP Säilytys Oy</li> </ul> |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
|--|--|---|--|--|---|------------|-----|-----|------------------|-----|-----|-----------------|-----|-----|---|-----|-----|------------------------|----|----|------------------------|------------|------------|-------------------|-----|-----|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>OP Företagsbanken Abp*</li> <li>• OP Försäkring Ab**</li> <li>Helsingforsnejdens Andelsbank***</li> <li>OP Bostadslånebanken Abp*</li> <li>OP Kortbolaget Abp*</li> <li>OP Kundtjänster Ab*</li> <li>OP Tjänster Ab*</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>OP Kapitalförvaltning Ab*</li> <li>OP Kiinteistösiijoitus Oy*</li> <li>OP Livförsäkrings Ab*</li> <li>OP Fondbolaget Ab*</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Pivo Wallet Oy*</li> <li>Checkout Finland Oy*</li> <li>OP Säilytys Oy</li> </ul>   |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| B.9.   | Resultatprognos  | <p><b>Emittenten:</b><br/>Ej tillämplig. Emittenten offentliggör ingen resultatprognos.</p> <p><b>OP Gruppen:</b><br/>Resultatet före skatt 2019 uppskattas bli mindre än 2018.</p>   |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| B.10.  | Revisionsanmärkning  | <p><b>Emittenten:</b><br/>Ej tillämplig. Inga anmärkningar har lämnats i revisionsberättelserna.</p> <p><b>OP Gruppen:</b><br/>Ej tillämplig. Inga anmärkningar har lämnats i revisionsberättelserna.</p>   |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| B.12.  | Historisk finansiell information, väsentliga förändringar  | <p>De centrala historiska nyckeltalen för Emittentens koncern har utvecklats på följande sätt under delårsrapportperioden 1.1–30.9.2019 (OBS! Rapportperiodens nyckeltal är oreviderade):</p> <p><b>Koncernens resultaträkning</b></p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left; border-bottom: 1px solid black;">Mn €</th> <th style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">1-9/<br/>2019</th> <th style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">1-9/<br/>2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td style="text-align: right;">211</td> <td style="text-align: right;">202</td> </tr> <tr> <td>Försäkringsnetto</td> <td style="text-align: right;">399</td> <td style="text-align: right;">421</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td style="text-align: right;">-17</td> <td style="text-align: right;">-12</td> </tr> <tr> <td>Nettointäkter från placeringsverksamhet</td> <td style="text-align: right;">224</td> <td style="text-align: right;">201</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelseintäkter</td> <td style="text-align: right;">38</td> <td style="text-align: right;">36</td> </tr> <tr> <td><b>Intäkter totalt</b></td> <td style="text-align: right;"><b>854</b></td> <td style="text-align: right;"><b>848</b></td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td style="text-align: right;">138</td> <td style="text-align: right;">138</td> </tr> </tbody> </table>  | Mn €   | 1-9/<br>2019   | 1-9/<br>2018  | Räntenetto | 211 | 202 | Försäkringsnetto | 399 | 421 | Provisionsnetto | -17 | -12 | Nettointäkter från placeringsverksamhet | 224 | 201 | Övriga rörelseintäkter | 38 | 36 | <b>Intäkter totalt</b> | <b>854</b> | <b>848</b> | Personalkostnader | 138 | 138 |
| Mn €   | 1-9/<br>2019   | 1-9/<br>2018  |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| Räntenetto   | 211  | 202   |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| Försäkringsnetto   | 399  | 421   |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| Provisionsnetto  | -17  | -12   |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| Nettointäkter från placeringsverksamhet  | 224  | 201   |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| Övriga rörelseintäkter   | 38   | 36  |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| <b>Intäkter totalt</b>   | <b>854</b>   | <b>848</b>  |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| Personalkostnader  | 138  | 138   |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |

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



## Koncernens balansräkning

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

## Nyckeltal för kapitaltäckningen

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

| <b>Kapitalkrav, mn €</b> | <b>30.9.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--------------------------|------------------|-------------------|
| Kapitalbas               | 4 782            | 4 852             |
| Kapital-<br>krav         | 2 867            | 2 642             |
| Buffert för kapitalkrav  | 1 915            | 2 210             |

Kapitalkravet består av minimikravet 8 %, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 % och ländervisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

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

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

De centrala historiska nyckeltalen för OP Gruppen har utvecklats på följande sätt under delårsrapportperioden 1.1–31.9.2019 (OBS! Rapportperiodens nyckeltal är oreviderade):

### Resultaträkning

| <b>Mn €</b>  | <b>1–9/2019</b> | <b>1–9/2018</b> |
|--|-----------------|-----------------|
| Räntenetto   | 901             | 862             |
| Försäkringsnetto   | 412             | 432             |
| Provisionsnetto  | 679             | 655             |
| Nettointäkter från placeringsverksamhet                                | 325             | 290             |
| Övriga rörelseintäkter   | 41              | 46              |
| <b>Intäkter totalt</b>   | <b>2 358</b>    | <b>2 286</b>    |
| Personalkostnader  | 573             | 592             |
| Avskrivningar och nedskrivningar                                       | 189             | 189             |
| Övriga rörelsekostnader  | 602             | 597             |
| <b>Kostnader totalt</b>  | <b>1 365</b>    | <b>1 378</b>    |
| Nedskrivningar av fordringar   | -36             | -24             |
| OP-bonus till ägarkunder   | -186            | -167            |
| Tillfälligt undantag (overlay approach)                                | -65             | -30             |
| <b>Resultat före skatt</b>   | <b>706</b>      | <b>687</b>      |
| Inkomstskatter   | 140             | 135             |
| <b>Periodens resultat</b>  | <b>566</b>      | <b>552</b>      |
| <b>Fördelning:</b>   |                 |                 |
| Periodens resultat hänförligt till ägarna                              | 559             | 545             |
| Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 7               | 8               |
| <b>Periodens resultat</b>  | <b>566</b>      | <b>552</b>      |

### Rapport över totalresultat

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

## Balansräkning

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

|  |   |                  |                   |
|--|---|------------------|-------------------|
|  |   | 32               |                   |
|  | Skuldebrev emitterade till allmänheten  | 966              | 30 458            |
|  | Avsättningar och övriga skulder   | 4 775            | 2 617             |
|  | Skatteskulder   | 1 056            | 921               |
|  | Efterställda skulder  | 1 319            | 1 358             |
|  | Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för försäljning   | 7                |                   |
|  |   | 133              |                   |
|  | <b>Skulder totalt</b>   | <b>925</b>       | <b>128 552</b>    |
|  | <b>Eget kapital</b>   |                  |                   |
|  | <b>OP Gruppens ägares andel</b>   |                  |                   |
|  | Andelskapital   |                  |                   |
|  | Medlemsandelar  | 206              | 199               |
|  | Avkastningsandelar  | 3 005            | 3 042             |
|  | Fonden för verkligt värde   | 357              | 7                 |
|  | Övriga fonder   | 2 185            | 2 183             |
|  | Akkumulerade vinstmedel   | 6 688            | 6 250             |
|  | <b>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</b>  | <b>171</b>       | <b>154</b>        |
|  | <b>Eget kapital totalt</b>  | <b>12 612</b>    | <b>11 835</b>     |
|  | <b>Skulder och eget kapital totalt</b>  | <b>146 537</b>   | <b>140 387</b>    |
|  | <b>Nyckeltal för kapitaltäckningen</b>  |                  |                   |
|  | <b>Relationstal, %</b>  | <b>30.9.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|  | Kärnprimärkapitalrelation (CET1)  | 19,6             | 20,5              |
|  | Tier 1-kapitaltäckning  | 19,7             | 20,6              |
|  | Kapitalrelation   | 21,2             | 22,5              |
|  | <b>Relationstal utan övergångsbestäm-<br/>melser, %</b>   | <b>30.9.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|  | Kärnprimärkapitalrelation (CET1)  | 19,6             | 20,5              |
|  | Tier 1-kapitaltäckning  | 19,6             | 20,5              |
|  | Kapitalrelation   | 21,1             | 22,4              |
|  | <b>Kapitalkrav, mn €</b>  | <b>30.9.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|  | Kapitalbas  | 11 883           | 11 752            |
|  | Kapitalkrav för buffertar   | 8 135            | 7 448             |
|  | Buffert för kapitalkrav   | 3 748            | 4 304             |
|  | Kapitalkravet 14,5 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 2,0 procent, ECB:s kapitalkrav (P2R) 2,0 procent (1,75 under jämförelseåret) och ländervisa 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           |
| <b>Intäkter totalt</b>   | <b>1 046</b> | <b>1 117</b> |
| Personalkostnader*   | 159          | 164          |
| Avskrivningar och nedskrivningar                                       | 83           | 64           |
| Övriga rörelsekostnader  | 369          | 339          |
| <b>Kostnader totalt</b>  | <b>611</b>   | <b>568</b>   |
| Nedskrivningar av fordringar   | -13          | -12          |
| OP-bonus till ägarkunder   | -2           | -2           |
| Tillfälligt undantag (overlay approach)                                | 19           |              |
| <b>Resultat före skatt</b>   | <b>439</b>   | <b>535</b>   |
| Inkomstskatter   | 87           | 105          |
| <b>Periodens resultat</b>  | <b>352</b>   | <b>430</b>   |
| <b>Fördelning:</b>   |              |              |
| Periodens resultat hänförligt till moderföretagets ägare               | 346          | 424          |
| Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 7            | 6            |
| <b>Periodens resultat</b>  | <b>352</b>   | <b>430</b>   |

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

#### Koncernens rapport över totalresultat

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

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

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| <b>Hänförligt till moderföretagets ägare</b>               |               |               |
| Aktiekapital   | 428           | 428           |
| Fonden för verkligt värde                                  | -12           | 164           |
| Övriga fonder  | 1 093         | 1 093         |
| Ackumulerade vinstmedel                                    | 2 559         | 2 404         |
| <b>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</b> | <b>80</b>     | <b>60</b>     |
| <b>Eget kapital totalt</b>                                 | <b>4 147</b>  | <b>4 149</b>  |
| <b>Skulder och eget kapital totalt</b>                     | <b>66 710</b> | <b>64 445</b> |

### Nyckeltal för kapiteltäckningen

|   | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| <b>Relationstal, %</b>                            |            |            |
| Kärnprimärkapitalrelation (CET1)                  | 15,1       | 16,0       |
| Tier 1-kapiteltäckning                            | 15,5       | 16,7       |
| Kapitalrelation                                   | 19,4       | 21,5       |
| <b>Relationstal utan övergångsbestämmelser, %</b> |            |            |
| Kärnprimärkapitalrelation (CET1)                  | 15,1       | 16,0       |
| Tier 1-kapiteltäckning                            | 15,1       | 16,0       |
| Kapitalrelation                                   | 19,1       | 20,8       |
| <b>Kapitalkrav, milj. €</b>                       |            |            |
| Kapitalbas  | 4 852      | 4 793      |
| Kapitalkrav                                       | 2 642      | 2 358      |
| Buffert för kapitalkrav                           | 2 210      | 2 435      |

Kapitalkravet består av minimikravet 8 %, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 % och ländervisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

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

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

### Centrala historiska nyckeltal för OP Gruppen:

#### Resultaträkning

| Milj. €                                 | 2018  | 2017  |
|---|-------|-------|
| Räntenetto                              | 1 175 | 1 102 |
| Försäkringsnetto                        | 566   | 478   |
| Provisionsintäkter, netto               | 887   | 879   |
| Nettointäkter från placeringsverksamhet | 254   | 522   |

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



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

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

### Nyckeltal för kapitaltäckningen

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

|       |  |  |
|-------|--|--|
|       |  | <p><b>Relationstal utan riskviktsolv, %</b> <span style="float: right;"><b>31.12.2018 31.12.2016</b></span></p> <p>Kärnprimärkapitalrelation (CET1) <span style="float: right;">22,6 22,1</span></p> <p>Tier 1-kapitalrelation <span style="float: right;">22,8 22,3</span></p> <p>Kapitalrelation <span style="float: right;">24,9 24,8</span></p> <p>Riskviktsolvens inverkan på CET 1-relationstalet var -2,1 procentenheter</p> <p><b>Kapitalkrav, milj. €</b> <span style="float: right;"><b>31.12.2018 31.12.2017</b></span></p> <p>Kapitalbas <span style="float: right;">11 752 11 093</span></p> <p>Kapitalkrav <span style="float: right;">7 448 7 027</span></p> <p>Buffert för kapitalkrav <span style="float: right;">4 304 4 067</span></p> <p>Kapitalkravet 14,3 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 2,0 procent, ECB:s kapitalkrav (P2R) 1,75 procent och ländersvisa kontryckiska buffertkrav för exponeringar i utlandet. ECB:s P2R-krav har varit i kraft sedan 1.1.2017.</p> <p>Inga väsentliga förändringar har ägt rum i OP Gruppens finansiella ställning eller ställning på marknaden efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i OP Gruppens framtidsutsikter efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.</p> |
| B.13. | Händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av solvensen | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>Emittenten har ingen vetskap om att händelser som hänför sig till Emittenten och som har väsentlig inverkan på bedömningen av Emittentens solvens nyligen skulle ha inträffat.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></p> <p>Emittenten har ingen vetskap om att händelser som hänför sig till OP Gruppen och som har väsentlig inverkan på bedömningen av OP Gruppens solvens nyligen skulle ha inträffat.</p>  |
| B.14. | Beroende inom koncernen                                      | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>OP Företagsbanken Abp är ett dotterbolag till OP Andelslag och är en integrerad del av OP Gruppen som tillhandahåller banktjänster, försäkringstjänster och övriga finanstjänster, vilket gör bolaget beroende av gruppen. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär med stöd av sammanslutningslagen ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden i enlighet med det som beskrivits ovan i punkt B.5.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></p> <p>OP Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär med stöd av sammanslutningslagen ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden i enlighet med det som beskrivits ovan i punkt B.5, vilket gör dem beroende av varandra.</p>   |

| B.15.             | Huvudsaklig verksamhet  | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>OP Företagsbanken bedriver som affärsbank sådan rörelse som avses i kreditinstitutslagen (610/2014). Bolaget tillhandahåller också sådana investeringstjänster som avses i 11 § i lagen om investeringstjänster (747/2012). Dessutom fungerar OP Företagsbanken som centralbank för OP Gruppen samt ansvarar för gruppens likviditet och internationella affärsrörelse.</p> <p>OP Företagsbanken bedriver verksamhet i Finland och Bankrörelsen i Baltikum tillhandahåller finansbolagsprodukter i Estland, Lettland och Litauen.</p> <p>OP Gruppens hälso- och välbefinnanderörelse har koncentrerats till Pohjola Hälsa Ab (tidigare Omasairaala Oy) som inledde verksamheten i början av 2013 och som ägs av OP Försäkring Ab. Pohjola Hälsa Ab koncentrerar sig i fortsättningen på sjukhusverksamhet.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></p> <p>Företagen i OP Gruppen bedriver bank- och försäkringsrörelse och verksamhet som stöder den.</p> |                |                       |                       |          |                   |      |     |         |         |     |     |         |
|-------------------|---|--|----------------|-----------------------|-----------------------|----------|-------------------|------|-----|---------|---------|-----|-----|---------|
| B.16.             | Ägande och kontroll   | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>OP Företagsbanken är ett helägt dotterbolag till OP Gruppens centralinstitut OP Andelslag och dess viktigaste dotterbolag.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></p> <p>OP Gruppens centralinstitut OP Andelslag är ett andelslag, vars medlemmar kan bestå av de kreditinstitut som avses i andelsbankslagen, vilkas stadgar eller bolagsordning har godkänts av andelslaget. OP Andelslag ägs av andelsbankerna.</p>  |                |                       |                       |          |                   |      |     |         |         |     |     |         |
| B.17.             | Kreditbetyg   | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>OP Företagsbanken Abp:s rating är följande (31.12.2018):</p> <table border="1" data-bbox="555 1357 1257 1541"> <thead> <tr> <th>Ratinginstitut</th> <th>Kortfristig upplåning</th> <th>Långfristig upplåning</th> <th>Utsikter</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Standard &amp; Poor's</td> <td>A-1+</td> <td>AA-</td> <td>Stabila</td> </tr> <tr> <td>Moody's</td> <td>P-1</td> <td>Aa3</td> <td>Stabila</td> </tr> </tbody> </table> <p>Vid bedömningen av OP Företagsbankens rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens ekonomiska situation, eftersom gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet OP Andelslag och 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<br>Kategori: Värdeandelar<br>ISIN-kod som är Lånets identifikation: FI4000411012  |
| C.2.                    | Valuta  | Lånets valuta är euro.   |
| C.5.                    | Inskränkningar i överlåtbarheten  | Ej tillämplig. Obligationerna kan överlätas fritt.   |
| C.8.                    | Rättigheter, rangordning och begränsningar                                  | Lånet emitteras som ett obligationslån av private placement-typ avsett för en avgränsad placerarkrets och med samma förmånsrätt som Emittentens övriga förbindelser som saknar säkerheter.<br>Ingen separat säkerhet ställs för Lånet.   |
| C.9                     | Ränta, avkastning, gottgörelse, återbetalning och övriga uppgifter          | <b>Kreditriskrelaterad struktur:</b><br>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.<br>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.<br>Underliggande tillgång för Lånets avkastning och Återbetalningsbelopp är flera Referensbolag.<br>Ränteavkastningen baserar sig på en fast ränta. På lånet betalas fast ränta 6,1 % p.a. Ränteavkastningen betalas i flera poster under Löptiden på Räntebetalningsdagarna.<br>Den Ränteavkastning som betalas beror på Ränteperiodens längd och Ränteberäkningsgrunden.<br><b>Löptid och förfarandet för amortering av Lån:</b> Löptiden är 22.1.2020–13.1.2025. Lånets kapital och avkastning ska betalas på Återbetalningsdagen och på Räntebetalningsdagen/-dagarna 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.<br><b>Namn på företrädare för obligationsinnehavarna:</b> Ej tillämplig. Ingen företrädare utses för obligationsinnehavarna. |
| C.10.                   | Avkastningens derivatinslag   | Om placeraren säljer Lånet före förfallodagen, kan placeraren till exempel omfattas av en risk i anslutning till marknadsutvecklingen, vilket kan leda till en överlåtelseförlust.<br>Om Säkringsinstrumentet måste avvecklas på grund av en Lagändring som gäller Säkringsinstrumentet, Ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstru-   |

|       |  |  |
|-------|--|--|
|       |  | <p>mentet 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><b>Kreditriskrelaterad struktur:</b></p> <p>I lånet är betalningen av avkastning och återbetalningen av kapitalet bundet till kreditrisken hos Referensbolaget. Kreditrisken realiserar, 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 upphör.</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><b>Kalkylmässigt kapital</b> 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 (<math>t</math>) Referensbolagsspecifik (<math>i</math>) <b>Störningsfri Andel</b><math>_{t,i}</math> fastställs med följande formel:</p> <p>Formel2:</p> $\text{Störningsfri Andel}_{t,i} = \begin{cases} 1, & \text{om ingen Kredithändelse under Rän-teperioden}_t \text{ eller tidigare} \\ 0, & \text{om Kredithändelse under Rän-teperioden}_t \text{ eller tidigare} \end{cases}$ <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 | Lånets värde fastställs på basis av en Kredithändelse som inträffar för ett Referensbolag som utgör Underliggande tillgång och den avkastningsstruktur som valts.<br>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.<br>Lånets Återbetalningsdag är 13.1.2025.   |
| 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 och den avkastningsstruktur som tillämpas på Lånet.<br>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. 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><b>RISKFAKTORER I ANSLUTNING TILL OP FÖRETAGSBANKSKONCERNENS VERKSAMHET</b></p> <p><b>De viktigaste riskerna i anslutning till affärsrörelsen:</b> De viktigaste riskerna i verksamheten är kreditriskerna, marknadsrisken, likviditetsrisken, försäkringsriskerna och marknadsrisken för placeringar samt de strategiska och operativa riskerna som hänför sig till all affärsrörelse.</p> <p><b>Förutsättningarna för affärsrörelsen och det allmänna ekonomiska läget:</b> Resultatet av OP Företagsbankskoncernens verksamhet kan påverkas av flera faktorer, varav de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget i Finland och utlandet, räntornas och aktiekursernas instabilitet och förändringar i valutakurserna.</p> <p><b>Kreditrisk:</b> OP Företagsbankens viktigaste risk är kreditrisken. Kreditrisken hanteras genom att iaktta den kreditprocess som anges i anvisningarna och som innefattar alla skeden av kreditgivningen med början från omsorgsfulla och överlagda kreditbeslut.</p> <p>Ett mål är att prissätta den kundspecifika kreditrisken i kreditmarginalerna samt att minska risken med säkerheter och kovenanter. Osäkerhet ansluter sig dock till analysen och prissättningen av kreditrisken samt realiseringsvärdet och realiseringstidpunkten för säkerheterna. De nedskrivningar som eventuellt realiserar i kreditportföljen (förväntade kreditförluster och slutliga kreditförluster enligt IFRS9-redovisningen) kan försvaga lönsamheten i OP Företagsbankskoncernens affärsrörelse och dess finansiella ställning. Dessutom kan det vara osäkert om de förväntade kreditförlusterna avspeglar beloppet av faktiska kreditförluster då de realiserar. Om uppskattningarna visar sig vara inexakta eller otillräckliga, kan de</p> |

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  | <p>ha en negativ inverkan på OP Företagsbankskoncernens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.</p> <p><b>Likviditet och upplåning:</b> OP Företagsbankskoncernen klarar nödvändigtvis inte av att fullgöra sina betalningsförpliktelser vid förfall eller att refinansiera skulder som förfaller till betalning och fullgöra sina förpliktelser som kreditgivare, om den till exempel inte klarar av att skaffa finansiering på skuldmarknaden.</p> <p><b>Marknadsrisker och prisutvecklingen på kapitalmarknaden:</b> De viktigaste 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><b>Systemrisk:</b> 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><b>Konkurrens:</b> Konkurrensen är hård på de bank-, skadeförsäkrings- och kapitalförvaltningsmarknader där OP Företagsbankskoncernen verkar.</p> <p><b>Risikfaktorer i anslutning till OP Företagsbankens strategi:</b> 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><b>Risker i anslutning till eventuella företagsarrangemang och samarbetsavtal:</b> OP Företagsbankskoncernen planerar en fortsatt omstrukturering där också skadeförsäkringssegmentet skulle överföras från OP Företagsbankskoncernen till att ägas direkt av OP Andelslag. Inga beslut har fattats om på vilket sätt arrangementet ska genomföras eller om tidtabellen för det. Om omstruktureringen genomförs, kan den ha inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.</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><b>Kapitaltäckning:</b> 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><b>Risikfaktorer i anslutning till medlemskreditinstitutens solidariska ansvar:</b> 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 försäkra 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><b>Förutsättningarna för affärsrörelsen och det allmänna ekonomiska läget:</b> En försvagning i det allmänna ekonomiska läget i Finland eller utomlands kan påverka lönsamheten i OP Gruppens rörelse och koncernens finansiella ställning negativt.</p> <p><b>Kreditrisken i bankrörelsen:</b> Med kreditrisk avses risken för att en motpart inte fullgör de förpliktelser som uppstår av kreditförhållandet. Kreditrisken hanteras genom att iaktta den kreditprocess som anges i anvisningarna och som innefattar alla skeden av kreditgivningen med början från omsorgsfulla och överlagda kreditbeslut.</p> <p><b>Pris- och kursutvecklingen på penning-, valuta- och skuldkapitalmarknaden:</b> Väsentliga marknadsriskerna 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 marknadsriskerna 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><b>Likviditet och upplåning:</b> 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><b>Systemrisk:</b> 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><b>Risikfaktorer i anslutning till den operativa verksamheten:</b> 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><b>Konkurrens:</b> 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><b>Kapitaltäckning:</b> 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><b>Försäkringsrisker i anslutning till skadeförsäkringsrörelsen:</b> 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><b>Försäkringsrisker i anslutning till liv- och pensionsförsäkringsrörelsen:</b> 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><b>Riskerna i försäkrings- och pensionssamfundens placeringsverksamhet:</b> En betydande risk inom försäkringsverksamheten utgör förutom försäkringsriskerna dessutom placeringsrisken i anslutning till de tillgångar som utgör täckning för försäkringsskuden. Riskerna i placeringsverksamheten kan bestå av motparts- eller marknadsrisker eller operativa risker. En uppgång i räntorna minskar marknadsvärdet hos värdepappren med fast ränta. Om räntorna sjunker, kan omplaceringsintäkterna från värdepapper med fast ränta i framtiden sjunka. En nedgång i aktiekurserna och priserna på fastigheter samt förändringar i valutakurserna kan minska värdet på försäkrings- och pensionssamfundens placeringar och avkastningen på dem.</p> <p><b>Risker i anslutning till strategin och förnyelsen av affärsrörelsen:</b> Genomföringen av OP Gruppens strategi kan skapa ett behov av strategiska företagsarrangemang eller partnerskap på grupplanet. Det är inte säkert att OP Gruppen lyckas genomföra planerna på strategiska förvärv och samarbetsarrangemang eller att arrangemangen och genomföringen av dem lyckas enligt förväntningarna. Om OP Gruppen inte lyckas genomföra sin strategi med framgång, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på gruppens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.</p> <p><b>Risker i anslutning till lagstiftning och bestämmelser</b></p> <p><b>Risker i anslutning till regleringen och juridiska risker:</b> OP Gruppen verkar i branscher som är kraftigt reglerade och dess verksamhet är föremål för ett omfattande kontroll- och regleringssystem (inklusive i synnerhet bestämmelserna i Finland och Europeiska unionen).</p> <p><b>Skatterisker:</b> En skatterisk ansluter sig till ändringen av skattesatser eller skattelagstiftning eller oriktiga tolkningar av dem. Om den här risken realiserar kan det medföra ökade betalningar eller ekonomiska förluster.</p> <p><b>Beroendet av yrkeskunnig ledning och personal:</b> För att OP Gruppen ska behålla sin konkurrenskraft och kunna genomföra sin strategi, måste de enskilda företagen i gruppen anställa och hålla kvar kompetent och yrkeskunnig personal inom alla affärsområden.</p> |
| D.3. | Central information om de huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren | <p><i>Allmänna risker i anslutning till lån</i></p> <p><b>Emittentrisk:</b> OP Företagsbanken ställer inte någon säkerhet för de lån som emitteras under Grundprospektet. Om OP Företagsbanken under löptiden konstateras vara insolvent, har placerarnas tillgodohavanden på basis av Lånet inte någon förmånsrätt utan de har samma företräde som OP Företagsbankens övriga förbindelser som saknar säkerhet. Det kan därmed finnas risk för att placeraren helt eller delvis förlorar det placerade kapitalet.</p>  |

|  |   |
|--|---|
|  | <p><b>Marknadsrisken:</b> Marknadsrisken består av risker i anslutning till faktorer som påverkar hur Lånets marknadsvärde och/eller slutliga avkastning fastställs. Placeraren måste bedöma marknadsrisken för avkastningen i förhållande till sina mål i fråga om avkastning på placeringen och risktålighet, eller till exempel jämföra den förväntade avkastningen på Lånet med den förväntade avkastningen på en alternativ placering.</p> <p><b>Avkastningsrisken:</b> Det finns alltid risker i anslutning till placeringar på värdepappersmarknaden, och värdepappers historiska utveckling är aldrig en garanti för den framtida avkastningen. Placeraren ansvarar ensam för det ekonomiska resultatet av sina placeringsbeslut.</p> <p><b>Risker i anslutning till produktens struktur:</b> Om lånevillkoren (kalkyleringsreglerna) är komplicerade kan det leda till att placeraren har svårigheter med att jämföra eller kanske inte alls kan jämföra olika Lån med varandra eller med andra alternativa placeringar.</p> <p><b>Risken för förlust av Lånets nominella värde:</b> Det är möjligt att en Kredithändelse som ett Referensbolag omfattas av kan leda till att placeraren förlorar Lånets nominella värde helt eller delvis.</p> <p><b>Ränterisken:</b> En allmän räntestegring minskar ett Låns sekundärmarknadsvärde. Dessutom inverkar den återstående löptiden på hur stor inverkan en förändring i räntorna har på Lånets sekundärmarknadsvärde.</p> <p><b>Sekundärmarknadsrisken:</b> Det är möjligt att Lånet inte får en fortlöpande daglig sekundärmarknad under löptiden. Om en placerare då vill sälja sin placering före Lånets förfallodag, kan obligationens marknadspris vid ifrågavarande tidpunkt vara lägre eller högre än det kapital som placerats. Det här påverkar den slutliga avkastningen på Lånet.</p> <p><b>Återbetalning i förtid:</b></p> <p>Emittenten har på de sätt som nämns i Lånespecifika villkor rätt att yrka på att Lånet återbetalas i förtid utan att hänvisa till ett särskilt skäl eller en särskild händelse.</p> <p>Eftersom det i Lånespecifika villkor angetts att Lånets Återbetalningsbelopp utgörs av det Nominella värdet multiplicerat med den Återbetalningskoefficient som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor, ska Emittenten återbetala det marknadsvärde som Beräkningsombudet enligt god marknadssed fastställt för marknadsvärdet vid den tidpunkt då Lånet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde. Beräkningsombudet ska enligt god marknadssed fastställa vilken andel av ifrågavarande marknadsvärde som enligt Lånespecifika villkor utgör ränta/Gottgörelse. Dessutom förlorar placeraren den överkurs den eventuellt betalt. På det kapital som ska återbetalas upplöper inte ränta/Gottgörelse för tiden efter återbetalningsdagen.</p> <p>Om Lånet återbetalas i förtid före den avtalade återbetalningsdagen på grund av en lagändring som gäller Säkringsinstrumentet, ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet eller en störning i Säkringsinstrumentet, betalar Emittenten till placerarna det marknadsvärde som Emittenten enligt god marknadssed fastställer för Lånet vid den tidpunkt då Säkringsinstrumentet ändras. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde. Placeraren måste beakta att Emittenten inte erbjuder placeraren ett verktyg eller en informationsplattform som placeraren kan använda för att följa upp en eventuell ändring i ökningen av kostnaderna för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet. Placeraren</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><b>Ändringar som beräkningsombudet gör:</b> Emittenten kan bli tvungen att till följd av ett marknadsavbrott ändra Lånets villkor för att kunna fastställa Lånets avkastning eller beräkna Gottgörelsen på basis av de värden som gällde före ändringen. Om ändringarna i lånevillkoren enligt Beräkningsombudets bedömning inte leder till ett skäligt resultat som avspeglar läget före marknadsavbrottet, har Beräkningsombudet rätt att ersätta den Underliggande tillgången med en eller flera nya ersättande Underliggande tillgångar.</p> <p><b>En eventuell intressekonflikt i Beräkningsombudets åtgärder:</b> OP Företagsbanken har i egenskap av Beräkningsombud rätt att enligt egen prövning vidta åtgärder som kan ansluta sig till t.ex. värdebestämningen av en Underliggande 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.</p> <p>Placeraren ska också beakta att eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt i vissa fall kan uppkomma. Det kan till exempel ske i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.</p> <p><b>Återkallelse av emission:</b> Emittenten kan i enlighet med Lånespecifika villkor ha rätt att återkalla emissionen på basis av att marknadsläget förändrats, teckningarnas omfattning blivit liten eller om det inträffat något som enligt Emittentens prövning kan äventyra arrangemanget.</p> <p><b>Säkringsrisken:</b> Emittenten eller säkringsmotparten kan skydda sig mot marknadsrisken på emissionsdagen eller före den. Skyddet mot marknadsrisken kan inverka på priset på den underliggande tillgången och den avkastning som kunden får.</p> <p><b>Likviditetsrisken:</b> Ett Lån kan vara svårt eller omöjligt att sälja, om det är fråga om en mycket komplicerad produkt eller om marknadsläget är exceptionellt.</p> <p><b>Emittentens resolutionsförfarande:</b> Lånen omfattas av en risk för att Emittentens Lån i ett resolutionsförfarande som eventuellt inleds till följd av allvarliga finansiella svårigheter kan bli föremål för nedskrivning eller konvertering till aktier samt att det solidariska ansvaret och möjligheterna till stödåtgärder hos de medlemskreditinstitut som hör till sammanslutningen eventuellt inte gäller de skuldförbindelser som skulle konverteras till aktier i resolutionsförfarandet. Det är också möjligt att återbetalningstiden för Lån förlängs eller att beloppet på räntan eller gottgörelsen på ett Lån ändras eller att betalningen flyttas. Vid ett resolutionsförfarande kan en överlåtelse eller försäljning av Emittentens affärsrörelse som resolutionsverktyg inverka på Emittentens förmåga att uppfylla de betalningsförpliktelser som följer av ett Lån eller ett Låns värde. I sådana fall bär värdeandelsinnehavaren risken för att det kapital som placerats i Lånet kan gå förlorat helt eller delvis.</p> <p><i>Särskilda risker i anslutning till Lån</i></p> <p><b>Särskild marknadsrisk i anslutning till Kreditriskrelaterade lån</b></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>Till ett <b>Kreditriskrelaterat lån</b> 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 | 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: 22.1.2020</p> <p>Teckningstid: 9.12.2019–17.1.2020</p> <p>Teckningsställe: OP Företagsbanken Abp</p> <p>Löptid: 22.1.2020– 3.1.2025</p> <p>Återbetalningsdag: 13.1.2025</p> <p>Emissionens natur: Enskilt lån</p> <p>Lånekapital: 3.800.000 euro</p> <p>Obligationens nominella värde: 1000 euro</p> <p>Minimiteckning: 5000 euro</p> <p>Antal obligationer: 3.800</p> <p>Emissionskurs: 100</p> <p>Tid för betalning av teckningar: Teckningen ska betalas i sin helhet senast på Emissionsdagen på det sätt som meddelas i samband med teckningen.</p> <p>Teckningsförbindelser: Nej</p> |
| E.4.                   | Beskrivning av eventuella intressen som har betydelse för emissionen/erbjudandet, inbegripet intressekonflikter | <p>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 emitenten eller erbjuda-<br>ren | <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 värdeandelskon-<br/>tot.</p> <p>Utöver de kostnader som nämns ovan debiteras inga andra kostnader av placerarna vid teckningen.</p> |
|------|---|--|