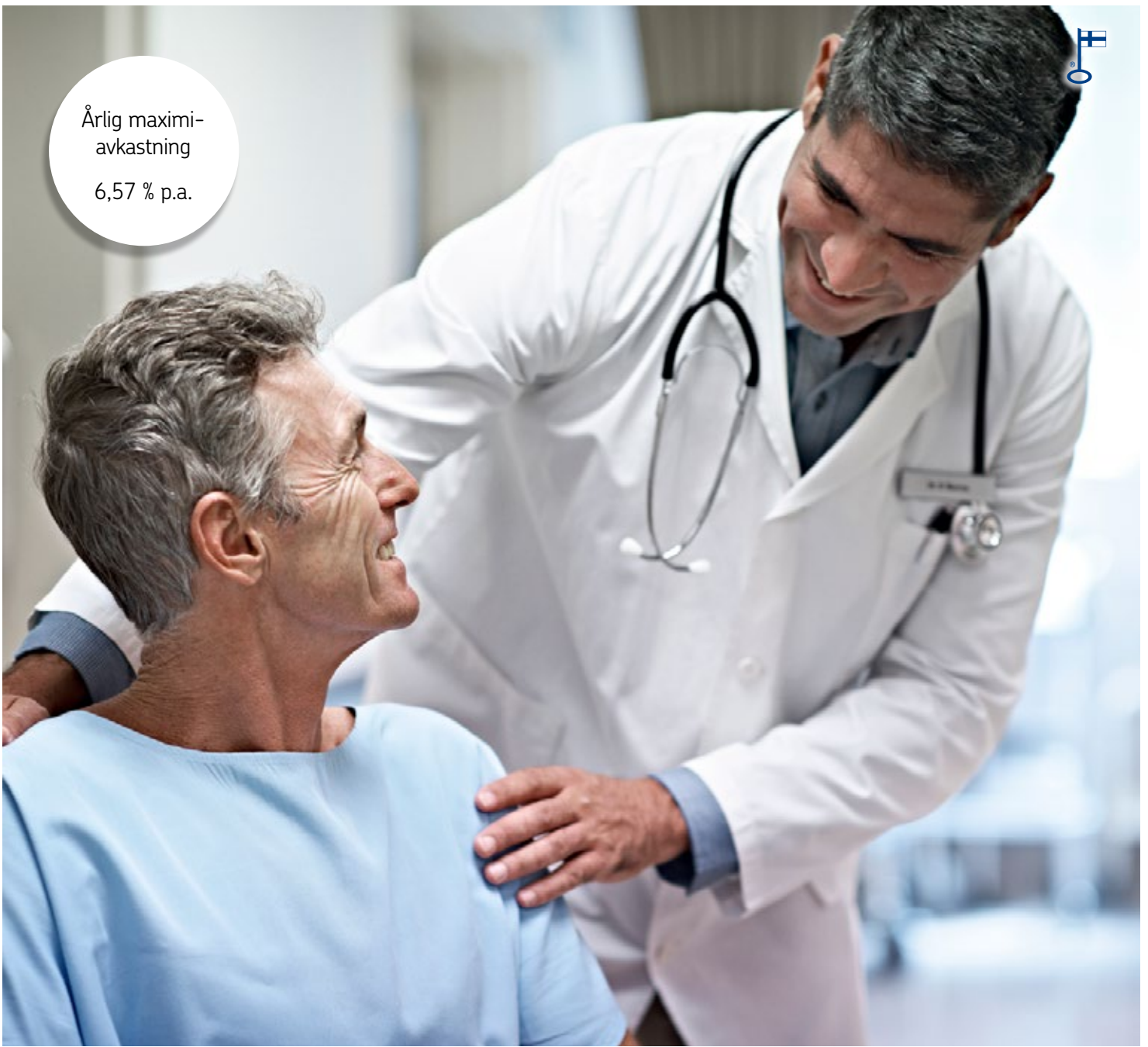




Årlig maximi-
avkastning
6,57 % p.a.



MARKNADSFÖRINGSMATERIAL

OP Placeringsobligation Hälsa I/2017

| | |
|-------------------------|---|
| Emittent: | OP Företagsbanken Abp |
| Teckningstid: | 13.2–31.3.2017 |
| Löptid: | cirka 3 år |
| Underliggande tillgång: | Aktiekorg |
| Avkastningskoefficient: | 120 % (preliminär, minst 100 %) |
| Teckningspris: | 112 % (preliminärt, högst 115 %) |
| Maximiavkastning: | 6,57 % p.a. (avkastningen ligger mellan -3,64 % p.a. och 6,57 % p.a.) |
| Minimiteckning: | 1 000 euro |
| Teckningsställen: | Andelsbankerna och OP Företagsbanken Abp |

För att få fullständig information om emittenten och OP Placeringsobligation Hälsa I/2017 måste placeraren läsa prospektet för OP Företagsbanken Abp:s obligationsprogram (offentligtgjort 27.5.2016 och kompletterat 13.6.2016, 3.8.2016, 2.11.2016, 29.12.2016, 2.2.2017 och 3.2.2017) som Finansinspektionen har godkänt, samt de lånespecifika villkoren. Grundprospektet och de lånespecifika villkoren finns att få på teckningsställena och på adressen www.op.fi/obligationslan.



OP Placeringsobligation Hälsa I/2017

OP Placeringsobligation Hälsa I/2017 är en placering på cirka tre år i tio globala företag inom läkemedelsindustrin och hälsovårdsbranschen. Underliggande tillgång för lånet är aktier i företag med global verksamhet: Abbott Laboratories, AstraZeneca Plc, GlaxoSmithKline Plc, Johnson & Johnson, Eli Lilly & Co, Merck & Co Inc, Novartis AG, Pfizer Inc, Roche Holding AG och Sanofi.

På placeringens nominella kapital betalas gottgörelse på basis av den positiva värdeutvecklingen hos den underliggande tillgången på det sätt som fastställts i lånevillkoren. Om värdet av den underliggande tillgången utvecklas ogynnsamt är det möjligt att det inte uppstår någon gottgörelse. Till dem som placerat i placeringsobligationen återbetalas minst det nominella kapitalet på återbetalningsdagen dock med beaktande av Emittentrisken. Den vid teckningstidpunkten betalda överkursen återbetalas inte.

Placeringen är av obligationslånetyp och lånet emitteras av OP Företagsbanken Abp.

Varför placera i lånet OP Placeringsobligation Hälsa I/2017?

Allt fler människor i världen hör till medelklassen och människornas medelålder stiger.

I och med att allt fler människor hör till medelklassen har de mer pengar att satsa på hälsa och välbefinnande, och då människor också är villiga att investera i sig själva skapar det förutsättningar för fortsatt tillväxt. Globalt uppskattas konsumtionen inom hälsovården att växa med drygt 4 % per år. Under de följande åren torde den här branschen redan utgöra 10 % av den globala bruttonationalprodukten.

Också för läkemedelsförsäljningen är utsikterna liknande: försäljningen uppskattas öka till 1 600 miljarder dollar före 2020. Tillväxtutsikterna är anspråkslösa i Europa och Latinamerika men relativt goda i Nordamerika. Också för tillväxtekonomiernas del väntas tillväxten vara kraftig: i Asien väntas en årlig tillväxt på 6–7 % och i Afrika och Mellanöstern rent av 9 %.

Läkemedelsindustrin är en relativt stabil bransch. Läkemedelsindustrins positiva utsikter styrs särskilt av att systemen inom den offentliga och privata hälsovården utvecklas samt av att befolkningen ökar och blir äldre både i de utvecklade länderna och i tillväxtländerna. Det uppskattas finnas 30 000 kända sjukdomar i världen, och endast för cirka en tredjedel finns effektiv behandling att få. Under de senaste åren har det vid genombrottet för flera läkemedel handlat om nya biotekniska tillämpningar, och den biotekniska utvecklingen antas spela en stor roll också i framtiden. På så vis förbättras utsikterna för läkemedelsindustrin t.ex. till följd av att smittsamma och kroniska sjukdomar ökar och av det växande överviktsproblemet, men å andra sidan också av innovationer inom hälsovården.

Företag som valts till lånet

Vi har till OP Placeringsobligation Hälsa I/2017 valt tio av världens största och bäst kända företag inom läkemedelsindustrin och hälsovårdsbranschen. Företagens storlek ger dem goda förutsättningar för utveckling av allt bättre läkemedel och också en effektiv global distributionskanal.

Abbott Laboratories är ett amerikanskt företag inom hälsovårdsbranschen, och det har varit verksamt i mer än 125 år. Det har verksamhet i över 150 länder och sysselsätter cirka 74 000 människor. Företaget har en stark position inom diagnostik och hälsovårdsprodukter. Dessutom tillverkar det näringspreparat och generiska läkemedel.

AstraZeneca Plc är ett brittisk-svenskt företag som hör till världens största inom hälsovårdsbranschen. Företagets forskning och produktutveckling fungerar främst från Sverige, men företaget har verksamhet i mer än 100 länder. Dess huvudkontor finns i London. Företaget har koncentrerat sig på behandling av sjukdomar i matsmältningskanalen, hjärt- och kärlsjukdomar, sjukdomar i andningsorganen, sjukdomar i centrala nervsystemet, cancersjukdomar samt smärta och infektioner.

GlaxoSmithKline Plc är ett brittiskt läkemedelsföretag som tar fram och tillverkar originalpreparat, vaccin och receptfria läkemedel. Företaget har verksamhet i över 150 länder och sysselsätter över 100 000 människor. Företaget satsar kraftigt på produktutveckling. Det har över 13 000 forskare i sin organisation och satsar årligen flera miljarder euro på produktutveckling.

Johnson & Johnson är ett amerikanskt företag som tillverkar läkemedel och andra hälsovårdsprodukter samt dagligvaror. Till marknadsvärdet hör företaget till de största i världen. Kända varumärken är bl.a. Nicorette, Natusan, Bafucin, Listerine och Pepcid. Företagets psykosläkemedel Risperdal finns bland de tio mest sålda läkemedlen i världen. Dessutom marknadsför företaget i Förenta staterna margarinet Benecol, som utvecklats av Raisio.

Eli Lilly & Co är ett 140-årigt amerikanskt företag som hör till världens största inom läkemedelsbranschen och som tar fram och tillverkar nya, innovativa läkemedel. Av företagets 38 000 anställda arbetar över 7 700 personer enbart inom forskning och produktutveckling. Till kärnområdena hör bioläkemedel, diabetes, onkologi och veterinärmedicinska läkemedel. Företaget satsar kraftigt på tillväxtmarknader.

Merck & Co Inc är ett av världens ledande innovativa företag inom läkemedelsindustri och biovetenskap samt materialteknik. Merck sysselsätter cirka 39 000 personer i 66 länder.

Novartis AG är ett schweiziskt företag och ett av världens ledande företag inom läkemedelsbranschen. Novartis verksamhet omfattar innovativa originalpreparat, apparater för ögonkirurgi och ögonpreparat samt högklassiga generiska preparat. Företaget strävar efter att expandera på tillväxtmarknaderna, i Asien, Afrika och Latinamerika, där det finns ett snabbt växande behov av högklassiga läkemedelspreparat och tillgång på hälsovård.

Pfizer Inc är ett av världens ledande läkemedelsföretag och tillverkare av originalpreparat. Kärnan i affärsrörelsen utgörs av forskning och produktutveckling. Företaget satsar årligen cirka 7 miljarder euro på läkemedelsforskning. Cirka 40 miljoner människor använder dagligen Pfizers läkemedel.

Roche är ett ledande, schweiziskt hälsovårdsföretag inom läkemedelsindustrin och diagnostiken. Företaget är världens största inom bioteknik. Det satsar årligen cirka 9 miljarder schweiziska franc på forskning och produktutveckling.

Sanofi är ett av världens ledande läkemedelsföretag och har sina rötter i Frankrike. Företaget har över 100 000 anställda i fler än hundra länder, och av dem är över 10 % forskare. Produktutvecklingsbudgeten på flera miljarder euro är bland världens största i sitt slag.

Källor: PWC, Deloitte, Bloomberg, företagens webbplatser, OP Företagsbanken Abp

Risker i anslutning till placeringen

Riskerna med obligationslånet

Om obligationslånet hålls till återbetalningsdagen (24.4.2020), är dess nominella kapital inte föremål för någon aktie-, ränte- eller valutamarknadsrisk. Emittenten betalar till placeraren på förfallodagen minst lånets nominella värde dock så att Emittentrisken beaktas. Om placeraren säljer lånet före förfallodagen, kan placeraren till exempel omfattas av en risk i anslutning till marknadsutvecklingen, vilket kan leda till en överlåtelseförlust. Generellt kan sägas att till exempel en räntestegring under tiden mellan köptidpunkten och försäljningstidpunkten för lånet kan minska dess värde. På motsvarande sätt kan en allmän räntesänkning öka lånets värde. Dessutom inverkar alltid också utvecklingen för den underliggande tillgången på lånets avkastning. Om placeraren håller lånet till återbetalningsdagen och ingen gottgörelse att betala uppkommer, är lånets effektiva avkastning på grund av överkursen negativ (-3,64 %). Den betalda överkursen återbetalas inte.

Risken för återbetalning i förtid av lånet

Emittenten har rätt att återbetala lånet i förtid utan särskilt skäl, varvid Emittenten ska återbetala hela det nominella värdet till placeraren samt avkastningen enligt marknadsvärdet vid Lånets sluttidpunkt, vilket kan vara noll. Placeraren förlorar då den överkurs som placeraren eventuellt betalt.

Dessutom har emittenten rätt att återbetala lånet i förtid före den avtalade återbetalningsdagen på grund av en lagändring som gäller Säkringsinstrumentet och som tillämpas på lånet. Då betalar emittenten till placeraren det marknads-

värde som beräkningsombudet enligt god marknadssed fastställt för lånet vid den tidpunkt då säkringsinstrumentet ändras. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än lånets nominella belopp. Dessutom kan särskild återbetalning i förtid tillämpas på lånet om utbytet av den underliggande tillgången eller korrigeringen av beräkningen skulle leda till ett oskäligt resultat.

Emittentrisken

Med den risk som hänför sig till emittentens återbetalningsförmåga avses risken för att emittenten blir insolvent och inte kan svara för sina betalningsskyldigheter. Ingen säkerhet har ställts för lånet. Placeraren kan till följd av emittentens eventuella insolvens förlora det placerade kapitalet samt den eventuella avkastningen helt eller delvis.

Lånet omfattas av en risk för att lånet i ett resolutionsförfarande som eventuellt inleds till följd av allvarliga finansiella svårigheter hos emittenten kan bli föremål för nedskrivning eller konvertering till aktier. Då kan placeraren förlora det placerade kapitalet delvis eller helt.

OP Företagsbanken Abp är en solid affärsbank som grundades 1902, och banken är centralt finansiellt institut för OP Gruppen.

OP Andelslag är den enda aktieägaren i OP Företagsbanken Abp. OP Företagsbanken Abp:s internationella rating är Aa3 (Moody's) och AA- (Standard & Poor's), vilket är en stark rating (läget 6.2.2017).

Hur den eventuella gottgörelsen som betalas till placeraren räknas ut:

Den gottgörelse som betalas till placeraren beror på värdeförändringen i aktiekorgen, som utgörs av tio aktier med lika stor vikt, multiplicerad med avkastningskoefficienten. Aktiekorgens värdeförändring räknas som medelvärdet av avkastningen på aktierna så att respektive akties värdeförändring multipliceras med aktiens vikt (1/10) i aktiekorgen och att de tal som då fås adderas. Värdeförändringen för respektive aktie räknas som den procentuella förändringen i aktiens startvärde (bestämningssdag 5.4.2017) och slutvärde (bestämningssdag 5.4.2020). Enligt lånevillkoren beaktas högst 30 % av den relativa värdeförändringen. Avkastningskoefficienten är preliminärt 120 % (minst 100 %).

Om värdeförändringen hos den aktiekorg som avses i lånevillkoren är negativ eller noll 5.4.2020, finns ingen gottgörelse att betala. Till placeraren betalas på förfallodagen dock minst lånets nominella värde dock så att emittentrisken beaktas. Om Lånet hålls till förfallodagen och ingen gottgörelse uppstår är den effektiva avkastningen på lånet negativ (-3,64 %) på grund av överkursen. Överkursen återbetalas inte. Lånet saknar säkerhet.

Exempel på hur utvecklingen i aktiekorgen och lånets gottgörelse räknas ut

Skatteeffekterna har inte beaktats i exemplen

Exemplen beskriver inte lånets historiska eller förväntade utveckling

| | Exempel 1 | Exempel 2 |
|-------------------------------|--|---|
| | Värdeförändringen i aktiekorgen är positiv Största möjliga avkastning | Värdeförändringen i aktiekorgen är negativ Minsta möjliga avkastning |
| Emissionskurs | 112% | 112% |
| Teckningsprovision | 0% | 0% |
| Placerings nominella värde, € | 15 000 € | 15 000 € |
| Placeraren betalar, € | 16 800 € | 16 800 € |
| Värdeförändring i aktiekorgen | 30,00% | -100% |
| Avkastningskoefficient* | 120,00% | 120% |
| Gottgörelse | 36,00% | 0,00% |
| Till placeraren betalas, € | 20 400 € | 15 000 € |
| Effektiv avkastning | 6,57% | -3,64% |

* Avkastningskoefficient är preliminär (minst 100 %). Den fastställs på emissionsdagen.

Värdeförändring i aktiekorgen

Gottgörelse

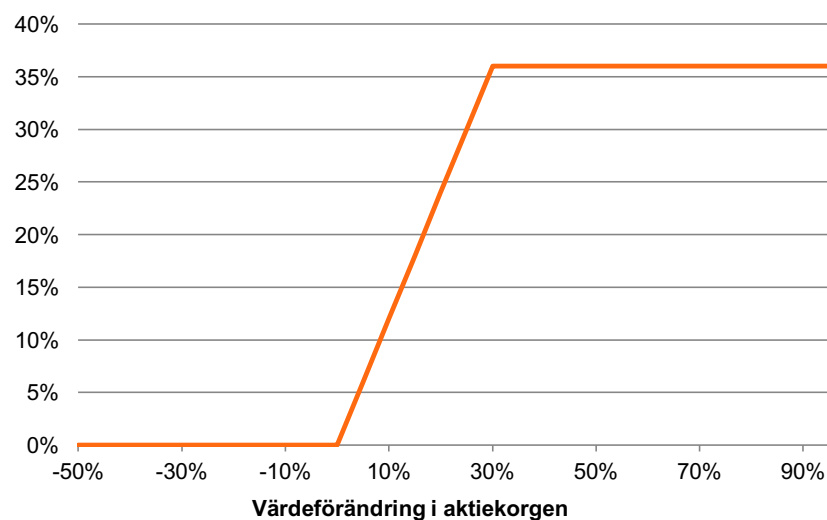


Bild: Grafen utvisar de olika alternativen för värdeförändring på aktiekorgen och motsvarande gottgörelser för lånet som placeraren får med avkastningskoefficienten 120 % (preliminär, minst 100 %).

Historisk utveckling för OP Placeringsobligation Hälsa I/2017

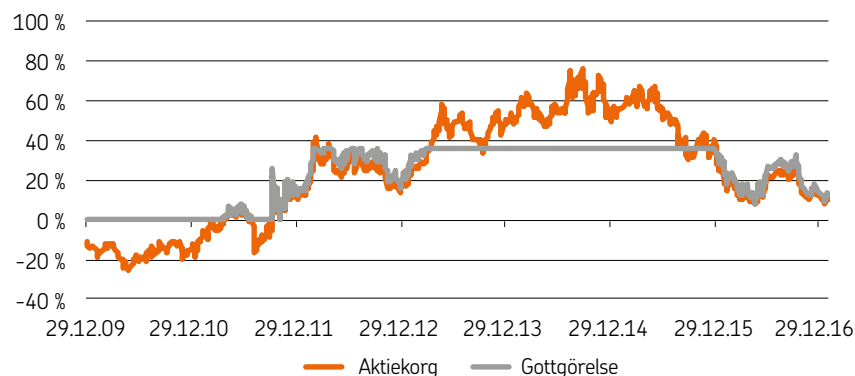


Bild: Grafen beskriver den historiska gottgörelsen för löptiden på en placering i en motsvarande placeringsobligation 29.12.2006–31.1.2014, om lån som emitterats med motsvarande villkor hade förfallit på de dagar som anges i bilden, 29.12.2009–31.1.2017 (Gottgörelse). Grafen tar inte hänsyn till överkursen. I grafen anges med orange också värdeförändringen på en direkt placering i aktiekorgen under motsvarande perioder (Aktiekorg). Den historiska utvecklingen är ingen garanti för den framtida utvecklingen.

(Bildtexterna har korrigerats 15.2.2017)

Sammandrag av villkoren för OP Placeringsobligation Hälsa I/2017

Emittent:
OP Företagsbanken Abp

Obligationernas form:
Värdeandelar

Säkerhet:
Ingen säkerhet

Lånets namn:
OP Placeringsobligation Hälsa I/2017

Obligationernas nominella värde:
1 000 euro (minimiteckning)

Beskattning:
Lånets avkastning är källskattepliktig, om lånet hålls till återbetalningsdagen (24.4.2020). Om lånet säljs före återbetalningsdagen, omfattas den realisationsvinst/-förlust som uppstår av kapitalbeskattning.

Underliggande tillgång:

Aktiekorg med tio företag:
Abbott Laboratories
AstraZeneca Plc
GlaxoSmithKline PLC
Johnson & Johnson
Eli Lilly & Co
Merck & Co Inc
Novartis AG
Pfizer Inc
Roche Holding AG
Sanofi

Teckningstid:
13.2.2017–31.3.2017

Betalning av teckning:
Betalas vid teckningen

Emissionsdag:
5.4.2017

Återbetalningsdag:
24.4.2020

Emissionskurs:
112 %, högst 115 %

Återbetalningsbelopp:
På återbetalningsdagen betalas till värdeandelsinnehavarna lånets nominella kapital och den eventuella gottgörelsen.

Notering:
Lånet kommer inte att noteras.

Sekundärmarknad:

OP Andelslags medlemsandelsbanker och OP Företagsbanken tar emot köp- och säljbud som gäller Lån. OP Företagsbanken Abp strävar efter att ge lånet köpnoteringar under lånets löptid vid normala marknadsförhållanden. Lånets sekundärmarknadsvärde kan utöver av den marknadsrisk som ansluter sig till utvecklingen hos den underliggande tillgången påverkas av en likviditets-, ränte-, valuta- och kreditrisk.

Kostnader och provisioner som hänför sig till lånet:

För förvaringen av lånet debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. OP-bonus kan användas för OPs förvaringsavgifter.

Struktureringskostnad:

Struktureringskostnaden är cirka 3,12 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,01 procent, om placeringen hålls till förfalldagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. Storleken på strukture-

ringskostnaden baserar sig på antagandet att Lånets emissionskurs är 112 %. Kostnaden ingår i teckningspriset, dvs. den dras inte av från den avkastning som betalas på förfalldagen eller från det återbetalningsbelopp som betalas på förfalldagen. Struktureringskostnaden fastställts lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i lånet på värderingsdagen 6.2.2017. I struktureringskostnaden ingår alla kostnader som emittenten har på grund av lånet, såsom emissions-, licens-, material-, marknadsförings-, avvecklings- och förvaringskostnader. Emittenten tar inte ut någon separat teckningsprovision för lånet. Lånet utgör en del av emittentens upplåning.

Villkor för genomförande av emissionen:

Emittenten har rätt att återkalla emissionen av lånet, om teckningarna understiger tre miljoner euro. Emittenten återkallar emissionen av lånet, om avkastningskoefficienten stannar under 100 %.

ANSVARSRESERVATION

OP Företagsbanken Abp har upprättat det här materialet i marknadsföringssyfte. Materialet är inte en fullständig beskrivning av produkten eller riskerna som hänför sig till den. De uppgifter och uppfattningar som ges i materialet utgör OP Företagsbankens Abp:s åsikt, och de kan ändras utan ett separat meddelande. De uppgifter som ges är inte avsedda som placeringsråd, erbjudande eller uppmaning att lämna ett erbjudande för köp eller försäljning av ett finansiellt instrument. Materialet beaktar ingen enskild persons placeringsmål, finansiella ställning, placeringserfarenhet, placeringskunskaper eller andra aspekter. Det är rekommendabelt att skaffa ett råd av en expert innan man fattar ett placeringsbeslut. Det är viktigt att komma ihåg att den historiska utvecklingen inte är en garanti för den framtida avkastningen. Om det har använts historiska marknadsvärden i exemplen, har marknadsvärdena bestämts med information som fås från offentliga källor som betraktas som tillförlitliga och OP Företagsbanken har gett dem i god tro enligt OP Företagsbankens bedömning vid värderingstidpunkten. OP Företagsbanken Abp är inte och strävar inte efter att vara en rådgivare i skattefrågor, bokföringsfrågor eller juridiska frågor vid ett enda av sina kontor. Det här dokumentet får, oberoende av syfte, inte mångfaldigas, distribueras eller publiceras utan samtycke av OP Företagsbanken Abp.

RISKKLASS: LÅG RISK. KAPITALSKYDD.

Strukturerade placeringsprodukter vars nominella kapital återbetalas på förfalldagen om emittenten är solvent. Placeringen kan ha en överkurs på högst 15 %. Kapitalskyddet är i kraft enbart på förfalldagen och det täcker inte eventuell överkurs eller kostnader och arvoden som placerare betalar. Risken som förknippas med emittentens återbetalningsförmåga har beskrivits i den här marknadsföringsbroschyren. Tilläggsinformation om riskklassificeringen finns på Föreningen för Strukturerade Placeringsprodukter i Finland rf:s (Finnish Structured Products Association) internetsidor på adressen www.sjoiutustuotteet.fi.

