



MARKNADSFÖRINGSMATERIAL

OP Företagsränta Europa II/2017

Emittent:	OP Företagsbanken Abp
Teckningstid:	3.4–19.5.2017
Löptid:	cirka 7 år
Underliggande tillgång:	Europeiskt kreditriskindex (Markit iTraxx® Europe Crossover S27)
Fast ränta:	4,20 % per år på det på respektive räntebetalningsdag gällande kalkylmässiga kapitalet.
Kapital som återbetalas:	Det nominella kapitalet med avdrag för eventuella andelar som råkat ut för en kredithändelse.
Teckningspris:	Rörligt, cirka 100. Högst 107.
Minimiteckning:	1000 euro
Teckningsställen:	Andelsbankerna och OP Företagsbanken Abp

För att få fullständig information om emittenten och OP Företagsränta Europa II/2017 måste placeraren läsa prospektet för OP Företagsbanken Abp:s obligationsprogram (offentliggjort 27.5.2016 och kompletterat 13.6.2016, 3.8.2016, 3.11.2016, 29.12.2016, 2.2.2017, 3.2.2017 och 2.3.2017) 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.



Vad är OP Företagsränta Europa II/2017?

OP Företagsränta Europa II/2017 är en cirka sjuårig placering i 75 europeiska bolags kreditrisk. Som underliggande tillgång för den väldiversifierade placeringen används kreditriskindexet Markit iTraxx® Europe Crossover Series 27.

Till placeraren betalas en årlig ränta på 4,20 % på lånets nominella kapital, om inget av de 75 referensbolag som ingår i indexet blir föremål för en kredithändelse. Om ett referensbolag som valts till lånet blir föremål för en kredithändelse, minskar det lånets kalkylmässiga kapital och således avkastningen på placeringen och det kapital som ska återbetalas. Lånet saknar kapitalgaranti. Kreditrisken fördelas mellan varje bolag i indexet så att vikten per referensbolag är 1/75. Med en kredithändelse avses konkurs, utebliven betalning, omstrukturering av skulder eller statlig intervention.

På det hela taget är risken och den förväntade avkastningen för den här typen av lån högre än i placeringar som anses riskfria såsom insättningar, men lägre än för aktier.

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

Varför placera i lånet OP Företagsränta Europa II/2017?

Möjlighet till lockande avkastning:

- På lånet betalas årligen en regelbunden ränta.
- Placeringens effektiva avkastning beror på teckningspriset och är därmed tillgänglig vid teckningen, förutsatt att inga kredit-händelser inträffar under löptiden.
- Avkastningen hålls lockande även om referensbolagen skulle råka ut för enskilda kredithändelser.

Lånet är ett kostnadseffektivt sätt att placera diversifierat på High Yield-kreditriskmarknaden:

- 75 europeiska referensbolag i olika branscher erbjuder en omfattande diversifiering för placeringen.
- Vikten för ett enskilt bolag och risken per bolag är liten, cirka 1/75.

Den ekonomiska utvecklingen inom euroområdet har fortsatt sin stabila återhämtning, och de allt starkare förtroendeindikatorerna tyder på tilltagande ekonomisk tillväxt såväl i Europa som globalt. Europeiska centralbankens (ECB) rekordstimulerande penningpolitik stöder euroområdets ekonomiska utsikter, och ECB väntas inte sluta med sin stimulans den närmaste tiden, förutsatt att pristrycket förblir litet. Centralbanken har dessutom betonat sin beredskap att lindra sin penningpolitik om det behövs för att stöda den ekonomiska tillväxten och inflationsutsikterna. De första tecknen på att inflationen börjat vakna har dock redan kunnat ses.

ECB:s fortsatta köp av stats- och företagslån håller finansieringsomvärlden gynnsam och stöder utsikterna för företagslånemarknaden. Den ekonomiska tillväxten håller sig på sin historiskt moderata nivå, vilket begränsar företagens vilja att investera i riskfyllda objekt, medan företagen har dragit nytta av den gynnsamma finansieringsomvärlden, som har minskat de risker som baserar sig på finansieringspositionen och sänkt finansieringskostnaderna. High Yield-företagens riskpremier är fortfarande lockande jämfört med till exempel den låga avkastningen på kontoinsättningar. Genom att placera i lånet OP Företagsränta Europa II/2017 kan placeraren försöka nå den goda avkastning som betalas på placeringen.

Det är möjligt att ett eller flera referensbolag råkar ut för en kredithändelse under kredithändelseperioden. Den höga ränteavkastningen kompenserar dock minskningen i kapitalet och förlusten av avkastning, som förorsakas av en kredithändelse som flera referensbolag råkar ut för, utan att placeringen blir förlustbringande.

Lånets underliggande tillgång

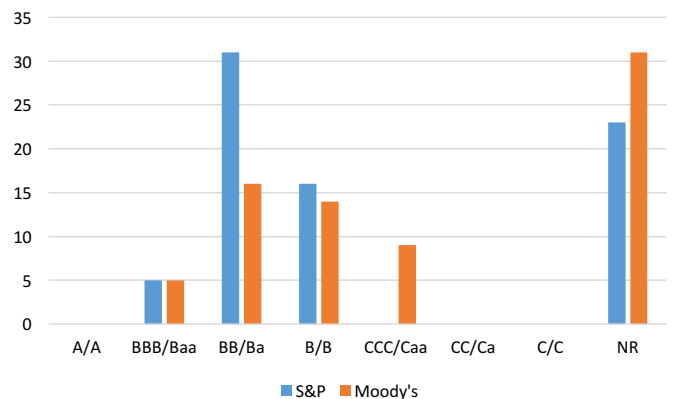
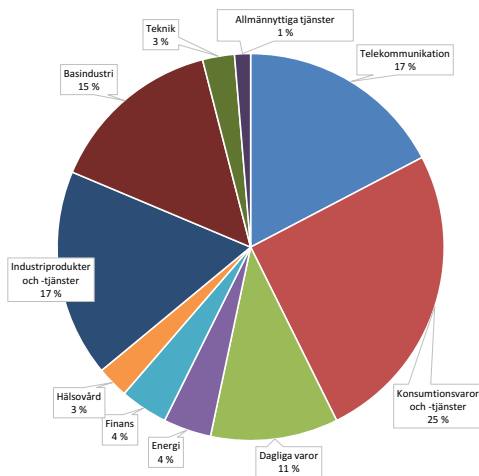
Markit iTraxx® Europe Crossover Series 27

Lånets underliggande tillgång är Markit®:s kreditriskindex. Indexet består av 75 europeiska referensbolags kreditrisk, och varje referensbolag är med i indexets ursprungliga version med en vikt på cirka 1/75. Bolagen representerar flera olika branscher och deras hemort ska i regel finnas i Europa. Indexet erbjuder effektiv diversifiering på den europeiska kreditriskmarknaden.

Ratingen för bolagen som hör till indexet hör till en grupp med sänkt rating, dvs. de hör till kategorin High Yield. Avkastningskravet på den här typen av lån är också högre. För att hör till indexet måste bolaget ha en rating som hör till klassen High Yield.

En ny serie av indexet offentliggörs halvårsvis. Till indexserien 27 hör också tre stora finländska bolag: Metsä Board Oyj, Nokia Abp och Stora Enso Oyj. En lista över referensbolag finns i slutet av materialet.

Källa: OP Företagsbanken Abp



Branschfördelningen för referensbolagen i indexet Markit iTraxx® EUR Crossover Series 27.

Referensbolagens ratingfördelning.

Emittenten har enligt licensavtalet rätt att använda indexet Markit iTraxx® EUR Crossover Series 27 i samband med det här obligationslånet. Enligt licensavtalet ska Emittenten införliva följande text i materialet:

"The Markit iTraxx EUR Crossover S27 referenced herein is the property of Markit Indices Limited and is used under license. OP Företagsränta Europa II/2017 is not sponsored, endorsed, or promoted by Markit Indices Limited or any of its members."

"The Markit iTraxx Crossover S27 (the "Index") referenced herein is the property of Markit Indices Limited ("Index Sponsor") and has been licensed for use in connection with with OP Företagsränta Europa II/2017 OP Corporate Bank Plc acknowledges and agrees that OP Företagsränta Europa II/2017 is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaims all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaims any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of entering into, purchasing or selling OP Företagsränta Europa II/2017, the ability of the Index to track relevant markets' performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party entering into, purchasing or selling OP Företagsränta Europa II/2017, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index."

Hur avkastningen fastställs

Avkastningen på lånet OP Företagsränta Europa II/2017 består av två komponenter:

1. Röntan som årligen betalas på det kalkylmässiga kapitalet
2. Differensen mellan det kapital som ska återbetalas vid slutet av lånets löptid och det belopp som betalats vid teckningen.

Det kalkylmässiga kapitalet är den del av det nominella kapitalet som kvarstår efter avdrag av eventuella andelar som råkat ut för en kredithändelse. Det kapital som ska återbetalas är det kalkylmässiga kapitalet som beräknats enligt läget den sista dagen i kredithändelseperioden.

Den årliga röntan på lånets kalkylmässiga kapital är 4,20 % och den betalas till dem som placerat i lånet på följande räntebetalningsdagar: 20.6.2018, 20.6.2019, 20.6.2020, 20.6.2021, 20.6.2022, 20.6.2023, 12.7.2024*. Det kalkylmässiga kapitalet minskar genast vid en kredithändelse. Röntan betalas på det vid respektive räntebetalningsdag gällande kalkylmässiga kapitalet.

Hur teckningspriset inverkar på den effektiva röntan

Teckningspriset för OP Företagsränta Europa II/2017 är rörligt, dvs. priset kan ändras dagligen (cirka 100, högst 107).

Om lånets teckningspris är lägre än den nominella kursen (teckningspriset under 100 %) och inga kredithändelser inträffar under löptiden, får placeraren utöver den nominella årliga avkastningen på förfalldagen avkastning i form av värdestegring som är lika med differensen mellan den nominella kursen och teckningspriset. Det här innebär att placeraren får en högre effektiv avkastning på placeringar vilkas teckningspris är lägre än den nominella kursen. På motsvarande sätt får en placerare som för sin placering betalar mer än den nominella kursen (teckningspriset över 100 %) utöver den här nominella årliga avkastningen endast det nominella kapitalet, förutsatt att inga kredithändelser inträffar i enlighet med lånevillkoren.

Exempel: Om lånets teckningspris är 98 % och placeringens nominella belopp är 10 000 euro, betalar placeraren 9 800 euro för sin placering. Den årliga röntan på 4,20 % som betalas till placeraren beräknas på det kalkylmässiga kapitalet på 10 000 euro under de förutsättningar som nämns i lånevillkoren. På förfalldagen återbetalas lånets återbetalningsbelopp 10 000 euro till placeraren, förutsatt att inga kredithändelser har inträffat. I det här exemplet får placeraren en effektiv rönta på 4,50 % som är större än den nominella röntan i lånevillkoren.

I följande tabell finns exempel på hur teckningspriset påverkar placerarens effektiva rönta, om man antar att inga kredithändelser inträffar. I kalkylen har skatteeffekterna inte beaktats.

Nominell rönta	4.20 % p.a.		(röntan beräknas på räntedagarna 30/360)			
Nominellt placeringsbelopp	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €
Teckningspris	98 %	99 %	100 %	101 %	102 %	103 %
Placeraren betalar	9 800 €	9 900 €	10 000 €	10 100 €	10 200 €	10 300 €
Återbetalningsbelopp	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €
Röntor totalt för löptiden	2 970 €	2 970 €	2 970 €	2 970 €	2 970 €	2 970 €
Effektiv rönta	4.50 %	4.33 %	4.16 %	4.00 %	3.84 %	3.68 %

Det är frågan om exempel och de beskriver inte den förväntade utvecklingen

Hur kredithändelser inverkar på den effektiva röntan och kapitalet

Placeringens effektiva avkastning beror på beloppet av det kapital som placerats, storleken på det räntekassaflöde som kommer in, deras betalningstidpunkter samt storleken på det kapital som återbetalas.

I tabellen nedan redogörs för hur eventuella kredithändelser i olika situationer påverkar den effektiva röntan och kapitalet enligt villkor som motsvarar villkoren för lånet OP Företagsränta Europa II/2017.

I exemplen är emissionskursen 100 % och den nominella placeringen 10 000 euro.

Scenarier	Beskrivning	Rönta totalt	Återbetalning av kapital	Totalt	Effektiv rönta
Scenario 1	Ingen kredithändelse	2 970,33 €	10 000 €	12 970,33 €	4,16 %
Scenario 2	7 kredithändelser (1 per tidpunkt)	2 813,13 €	9 066,67 €	11 879,80 €	2,74 %
Scenario 3	21 kredithändelser (3 kpl per tidpunkt)	2 498,72 €	7 200 €	9 698,72 €	-0,49 %
Scenario 4	42 kredithändelser (6 kpl per tidpunkt)	19,60 €	4 400 €	4 419,60 €	-10,83 %
Scenario 5	75 kredithändelser på emissionsdagen	0,00 €	0,00 €	0,00 €	-100,00 %

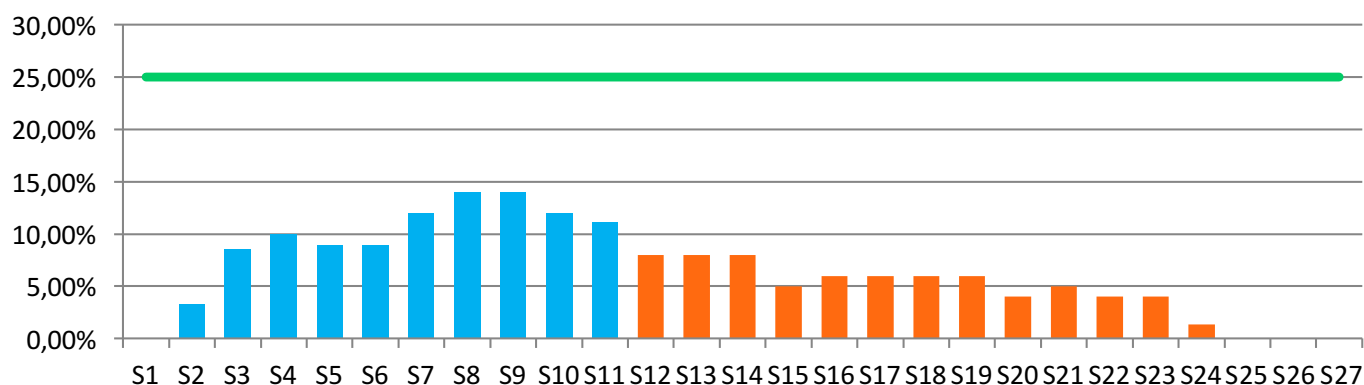
* Läs avsnittet *Risker i anslutning till placeringen*

Antal kredithändelser historiskt*

En ny serie av indexet offentliggörs halvårsvis. Den här produkten länkas till den senaste serien nummer 27, där eventuella framtida kredithändelser beaktas.

I grafen nedan skildras det relativa antalet kredithändelser per sjuårig serie i indexet. Antalet referensbolag har varierat per serie. En del av serierna har redan upphört, men en del kan ännu råka ut för nya kredithändelser.

I grafen skildras också i grönt det relativa antal kredithändelser (19 st. dvs. cirka 25 %) vid vilket den totala avkastningen på en placering som gjorts till det nominella värdet (100 %) ännu är positiv. I kalkylen antas det att kredithändelserna inträffar symmetriskt med jämna mellanrum under kredithändelseperioden.



*Källa: Bloomberg 21.3.2017 Den historiska utvecklingen är ingen garanti för den framtida utvecklingen.

Risker i anslutning till placeringen

Kredithändelserisken

Avkastningen på och återbetalningen av kapitalet för ett företagsrätelån påverkas utöver av teckningspriset och den nominella räntan av om ett eller flera referensbolag blir föremål för en kredithändelse under kredithändelseperioden (24.5.2017–20.6.2024).

För att det ska vara möjligt att konstatera att en kredithändelse föreligger kan man retroaktivt granska Referensbolags läge under en period på 60 kalenderdagar före Kredithändelseperiodens början i enlighet med internationell marknadspraxis, vilket betyder att också kredithändelser som eventuellt inträffar under teckningstiden beaktas.

Med en kredithändelse avses att ett referensbolag under kredithändelseperioden råkar ut för konkurs, utebliven betalning (t.ex. bolaget försummar betalningar som förfallit till betalning till ett belopp som uppgår till minst en miljon US-dollar), omstrukturering av skulder (t.ex. förfallna räntor, lånekapital eller uppskjutna lånebetalningar uppgår till totalt minst tio miljoner US-dollar) eller statlig intervention, där det förekommer statlig omstrukturering av företagets skulder. Närmare definitioner på kredithändelser finns i grundprospektet.

En kreditriskhändelse som riktar sig till ett referensbolag påverkar räntebildningen så att det inte betalas någon ränta alls på det här referensbolagets andel av kapitalet under ränteperioden i fråga, oberoende av i vilket skede av ränteperioden kredithändelsen inträffar. Den del av det nominella kapitalet, från vilket eventuella andelar som råkat ut för en kredithändelse (kalkylmässigt kapital) har dragits av, betalas på lånets återbetalningsdag. Det placerade kapitalet och den eventuella avkastningen går helt eller delvis förlorade, om en kredithändelse inträffar för ett eller flera referensbolag under kredithändelseperioden.

Till företag med High yield-rating ansluter sig en högre risk för en kredithändelse än i snitt. Risken per bolag är liten, men flera kan råka ut för en kredithändelse.

Sekundärmarknadsrisken

Om obligationslånet hålls till återbetalningsdagen, är dess nominella kapital inte föremål för risker som gäller räntemarknaden eller utvecklingen av kreditriskpremierna. Om placeraren säljer lånet före förfallodagen, kan placeraren omfattas av en risk i anslutning till marknadsutvecklingen för räntorna och referensbolagets kreditrisker, vilket kan leda till överlåtelseförlust eller överlåtelsevinst.

Risken för återbetalning i förtid av lånet

Emittenten har på de sätt som nämns i de lånespecifika villkoren rätt att återbetala lånet i förtid utan särskilt skäl. Emittenten ska till borgenärerna betala avkastning enligt marknadsvärdet vid den tidpunkt då lånet upphör. Avkastningen 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, ökade kostnader för upprätthållandet av säkringsinstrumentet eller en störning i säkringsinstrumentet. Då betalar emittenten till placeraren det marknadsvärde som beräkningsombudet enligt god marknadssed fastställt för lånet vid den tidpunkt då säkringsinstrumentet ändras. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än lånets nominella belopp.

Överkursrisken

Den avkastning som betalas täcker inte nödvändigtvis den överkurs som betalats vid teckningen.

Det kapital som återbetalas inkluderar inte överkurs.

Emittentrisk

Med den risk som hänför sig till emittentens återbetalningsförmåga avses risken för att emittenten blir insolvent och inte kan svara för sina betalningsskyldigheter. 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, genom myndighetsbeslut 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 grundats 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 24.3.2017).

Rating

Emittentens och referensbolagens kreditvärdighet kan bedömas med en rating. Ju bättre rating företaget har, desto större är sannolikheten att företaget klarar av sina finansiella förpliktelser. Världens tre största ratinginstitut, Standard & Poor's, Moody's och Fitch, ger ratingar för bland annat stater, företag och kommuner.

	Moody's			S&P		
Investment Grade (IG)	Aaa			AAA		
	Aa1	Aa2	Aa3	AA+	AA	AA-
	A1	A2	A3	A+	A	A-
	Baa1	Baa2	Baa3	BBB+	BBB	BBB-
High Yield (HY)	Ba1	Ba2	Ba3	BB+	BB	BB-
	B1	B2	B3	B+	B	B-
	Caa1	Caa2	Caa3	CCC+	CCC	CCC-
	Ca			CC		
	C			C		
Default	D			D		

Referensbolagen i Markit iTraxx® Europe Crossover Series 27

Bolag	Vikt	S&P	Moody's	Bransch
1 Air France-KLM	1.334 %	NR	NR	Konsumtionsvaror och -tjänster
2 Altice Finco SA	1.334 %	NR	B3	Telekommunikation
3 Anglo American PLC	1.334 %	BB+	Ba1	Basindustri
4 ArcelorMittal	1.334 %	BB	Ba1	Basindustri
5 Ardagh Packaging Finance PLC	1.334 %	NR	Caa1	Basindustri
6 Astaldi SpA	1.334 %	B	(P)B2	Industriprodukter och -tjänster
7 Beni Stabili SpA SIIQ	1.334 %	NR	NR	Finans
8 Boparan Finance PLC	1.334 %	NR	B2	Dagliga varor
9 Cable & Wireless Ltd	1.334 %	BB *-	NR	Telekommunikation
10 Care UK Health & Social Care P	1.334 %	NR	NR	Hälsovård
11 Casino Guichard Perrachon SA	1.334 %	BB+	NR	Dagliga varor
12 Cellnex Telecom SA	1.334 %	BB+	NR	Industriprodukter och -tjänster
13 CMA CGM SA	1.334 %	B	B3	Industriprodukter och -tjänster
14 CNH Industrial NV	1.334 %	BB+	NR	Industriprodukter och -tjänster
15 Constellium NV	1.334 %	B-	Caa1	Basindustri
16 Deutsche Lufthansa AG	1.334 %	BBB-	Ba1	Konsumtionsvaror och -tjänster
17 Dry Mix Solutions Investisseme	1.334 %	B	NR	Basindustri
18 EDP - Energias de Portugal SA	1.334 %	BB+	Baa3	Allmännyttiga tjänster
19 Elis SA	1.334 %	BB	NR	Konsumtionsvaror och -tjänster
20 Fiat Chrysler Automobiles NV	1.334 %	BB	B1	Konsumtionsvaror och -tjänster
21 Financiere Quick SAS	1.334 %	B-	(P)Caa2	Konsumtionsvaror och -tjänster
22 Galapagos Holding SA	1.334 %	B-	Caa2	Industriprodukter och -tjänster
23 Galp Energia SGPS SA	1.334 %	NR	NR	Energi
24 Garfunkelux Holdco 2 SA	1.334 %	B+	(P)Caa1	Finans
25 GKN Holdings PLC	1.334 %	BBB-	Baa3	Konsumtionsvaror och -tjänster
26 Hellenic Telecommunications Or	1.333 %	B+	NR	Telekommunikation
27 Hema Bondco I BV	1.333 %	NR	NR	Konsumtionsvaror och -tjänster
28 HOCHTIEF AG	1.333 %	NR	NR	Industriprodukter och -tjänster
29 Iceland Bondco PLC	1.333 %	NR	NR	Dagliga varor
30 INEOS Group Holdings SA	1.333 %	BB-	B2	Basindustri
31 International Game Technology	1.333 %	BB+	NR	Konsumtionsvaror och -tjänster
32 J Sainsbury PLC	1.333 %	NR	WR	Dagliga varor
33 Jaguar Land Rover Automotive P	1.333 %	BB+	Ba1	Konsumtionsvaror och -tjänster
34 Ladbroke's Coral Group PLC	1.333 %	BB	WR	Konsumtionsvaror och -tjänster
35 Leonardo SpA	1.333 %	BB+	Ba1	Industriprodukter och -tjänster
36 Lock Lower Holding AS	1.333 %	B+ *+	Caa1 *+	Finans
37 Louis Dreyfus Co BV	1.333 %	NR	NR	Dagliga varor
38 Loxam SAS	1.333 %	BB- *-	NR	Industriprodukter och -tjänster
39 Matalan Finance PLC	1.333 %	NR	WR	Konsumtionsvaror och -tjänster
40 Matterhorn Telecom Holding SA	1.333 %	B	Caa1	Telekommunikation
41 METRO AG	1.333 %	BBB-	Baa3 *-	Dagliga varor
42 Metsa Board OYJ	1.333 %	BB+	Ba2	Basindustri
43 Monitchem HoldCo 3 SA	1.333 %	NR	NR	Basindustri
44 New Look Senior Issuer PLC	1.333 %	NR	NR	Konsumtionsvaror och -tjänster
45 Nokia OYJ	1.333 %	BB+	Ba1	Teknik
46 Novafives SAS	1.333 %	B	NR	Industriprodukter och -tjänster
47 Peugeot SA	1.333 %	NR	Ba2	Konsumtionsvaror och -tjänster
48 Pizzaexpress Financing 1 PLC	1.333 %	B	Caa1	Konsumtionsvaror och -tjänster
49 Play Finance 1 SA	1.333 %	NR	(P)B2	Telekommunikation

Bolag	Vikt	S&P	Moody's	Bransch
50 Premier Foods Finance PLC	1.333 %	NR	NR	Dagliga varor
51 Repsol SA	1.333 %	BBB-	NR	Energi
52 Rexel SA	1.333 %	BB	Ba3	Industriprodukter och -tjänster
53 Saipem Finance International B	1.333 %	NR	(P)Ba1	Energi
54 Schaeffler Finance BV	1.333 %	NR	Baa3	Konsumtionsvaror och -tjänster
55 Selecta Group BV	1.333 %	B	NR	Industriprodukter och -tjänster
56 SFR Group SA	1.333 %	B+	NR	Telekommunikation
57 Smurfit Kappa Acquisitions Unl	1.333 %	BB+	Ba1	Basindustri
58 Stena AB	1.333 %	BB-	B3	Konsumtionsvaror och -tjänster
59 Stonegate Pub Co Financing PLC	1.333 %	NR	NR	Konsumtionsvaror och -tjänster
60 Stora Enso OYJ	1.333 %	BB	Ba2	Basindustri
61 Sunrise Communications Holding	1.333 %	BB+	B3	Telekommunikation
62 Synlab Unsecured Bondco PLC	1.333 %	B+	Caa1	Hälsovård
63 Techem GmbH	1.333 %	BB-	NR	Industriprodukter och -tjänster
64 Telecom Italia SpA/Milano	1.333 %	BB+	Ba1	Telekommunikation
65 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.333 %	BBB	Baa3	Teknik
66 Tesco PLC	1.333 %	BB+	Ba1	Dagliga varor
67 thyssenkrupp AG	1.333 %	BB	Ba2	Basindustri
68 Trionista Holdco GmbH	1.333 %	NR	NR	Industriprodukter och -tjänster
69 TUI AG	1.333 %	BB	Ba2	Konsumtionsvaror och -tjänster
70 Unitymedia GmbH	1.333 %	BB-	B3	Telekommunikation
71 UPC Holding BV	1.333 %	BB-	B2	Telekommunikation
72 Virgin Media Finance PLC	1.333 %	BB-	B2	Telekommunikation
73 Vue International Bidco PLC	1.333 %	B	NR	Konsumtionsvaror och -tjänster
74 Wind Acquisition Finance SA	1.333 %	BB-	B3	Telekommunikation
75 Ziggo Bond Finance BV	1.333 %	NR	B2	Telekommunikation

Ratingarna motsvarar Moody's (Senior Unsecured Debt) och S&P (Long Term Local Currency Issuer Credit) ratingar

- Moody's term (P) betyder preliminär rating som sannolikt fastställs
- WR betyder att företagets rating har slopats, NR betyder att företaget inte har getts någon rating
- Tecknet – innebär att data inte var tillgänglig för referensbolaget
- *- rating, under observation för eventuell sänkning, *+ för eventuell höjning

Källa Bloomberg 21.3.2017

Sammandrag av villkoren för OP Företagsränta Europa II/2017

Emittent:
OP Företagsbanken Abp

Lånets namn:
OP Företagsränta Europa II/2017

Underliggande tillgång:
Indexet Markit iTraxx® Europe Crossover Series 27

Obligationernas form:
Värdeandelar

Obligationernas nominella värde:
1 000 euro (minimiteckning)

Teckningstid:
3.4.2017–19.5.2017

Emissionsdag:
24.5.2017

Återbetalningsdag:
12.7.2024, om inte Slutlig Återbetalningsdag tillämpas (se närmare i lånevillkoren).

Ränteperioder
Den första ränteperioden börjar 24.5.2017 och slutar 20.6.2018. Efter det är ränteperioderna ett år långa. Den sista ränteperioden börjar 20.6.2023 och slutar 20.6.2024.

Räntebetalningsdagar:
20.6.2018, 20.6.2019, 20.6.2020, 20.6.2021, 20.6.2022, 20.6.2023 och 12.7.2024

Emissionskurs:
Rörlig, cirka 100. Högst 107

Säkerhet:
Ingen säkerhet

Beskattning:
Lånets ränta är källskattepliktig. Om lånet säljs före återbetalningsdagen, omfattas den realisationsvinst/-förlust som uppstår av kapitalbeskattning.

Återbetalningsbelopp:
Värdeandelsinnehavarna får på återbetalningsdagen lånet återstående kalkylmässiga kapital och en eventuell ränta för den sista ränteperioden.

Fast ränta:
4,20 % årligen på det på respektive räntebetalningsdag gällande kalkylmässiga kapitalet.

Kredithändelseperiod:
24.5.2017–20.6.2024 (båda dagarna medräknade)

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 lånet 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 6,00 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,72 procent, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. Dessutom baserar sig storleken på struktureringskostnaden på antagandet att Lånets emis-

sionskurs är 98,407. 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 fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i lånet på värderingsdagen 22.3.2017. 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 på basis av att marknadsläget förändrats, teckningarnas omfattning blivit mindre än tre miljoner euro eller om det inträffat något annat som enligt emittentens prövning kan äventyra emissionen.

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. 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: MEDEL RISK.

Strukturerade placeringsprodukter där återbetalningen av det nominella kapitalet är beroende av marknadsutvecklingen som till exempel referensbolagens aktiekursutveckling eller antalet kredithändelser bland referensbolagen samt emittentens återbetalningsförmåga. Den möjliga återbetalningen av det nominella kapitalet inkluderar inte eventuell överkurs eller kostnader och arvoden som placeraren betalt. Risker som förknippas med emittentens återbetalningsförmåga har beskrivits i den här marknadsföringsbroschyren. Riskklassificeringen avlägsnar inte placerarens skyldighet att noggrant fördjupa sig i den här marknadsföringsbroschyren, de produktspecifika villkoren och ett eventuellt grundprospekt samt de risker som nämns i dem. Ytterligare information om riskklassificeringen fås på Föreningen för Strukturerade Placeringsprodukter i Finland rf:s internetsidor.

